

Dlhopisový fond^{TB}

Mesačný report



Viac o funde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

31. august 2017

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 436 871 638 €

Kurz 0,077667 €

Dátum otvorenia 4. máj 1998

ISIN SK3110000146

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



Charakteristika fondu



Fond investuje predovšetkým do dlhových cenných papierov denominovaných v eurách alebo zabezpečených proti menovému riziku.



Hlavnú časť majetku vo funde budú tvoriť najmä, nie však výlučne štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky, dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme a hypotekárne záložné listy.

Fond je pripravený ochrániť klientov pred prípadným zvyšovaním sadzieb na trhu.

Fond predstavuje v súčasnosti najkonzervatívnejšie riešenie v našej ponuke.

Ďalšie údaje

Priemerná splatnosť dlhopisov -0,2 roka

Výnos do splatnosti 0,61%

Referenčná mena EUR

Historická výkonnosť

5,6% -0,8% 2,2% 1,1% 5,7% -0,2% 2,3% -1,3% 1,1% 0,9%



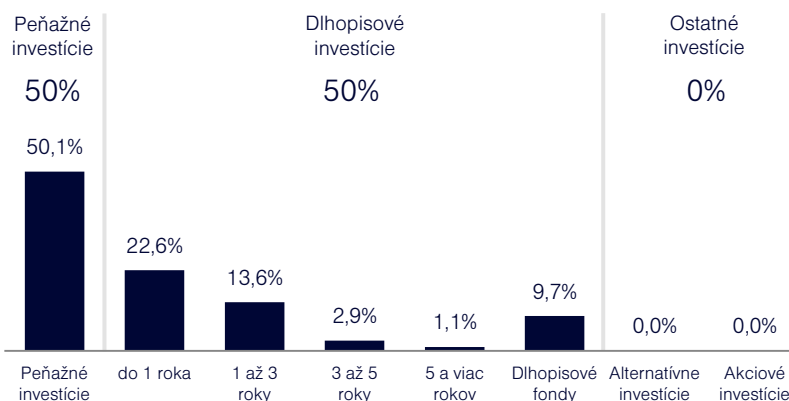
Poznámka: 2017 - výkonnosť do 31.08.2017.

Komentár portfólio manažéra fondu

Minulý mesiac ukázali dlhopisové trhy svoju silu. August je tradične dobrý mesiac pre dlhopisy a nebolo tomu inak ani tento rok. Neistota na akciových trhoch, globálne napätie vo vzťahu USA a Severnej Kórei a predovšetkým neochota centrálnych bánk pokračovať v rýchlejšom odchode od politiky kvantitatívneho uvoľňovania hrali do karát dlhopisových investorov. Pozitívom je aj pokračujúca nízka inflácia, ktorá sa výrazne nezvýšila ani pri silnejšom globálnom ekonomickom oživení. Centrálné banky sa tak nemajú kam ponáhľať so zvyšovaním sadzieb.

Výkonnosť ročne (p. a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	0,3%	0,8%	5,5%
	0,4%	-0,3%	0,8%	3,8%	179,9%

Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel
US T-BILL 0% 21/6/2018 USD	Dlhopisové investície	9,6%
TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR	Dlhopisové investície	7,6%
TB HZL76 FRN 21/11/2017 EUR	Dlhopisové investície	7,1%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	7,0%
TB HZL81 FRN 29/1/2018 EUR	Dlhopisové investície	5,5%