

Dlhopisový fond^{TB}

30. december 2022

Mesačný report

Viac o fonde

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 228 239 416 €

Kurz 0,071651 €

Dátum otvorenia 4. máj 1998

ISIN SK3110000146

Referenčná mena EUR

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Súhrnný ukazovateľ rizika (SRI)

Investičný profil^{TB}: Defenzívny

Charakteristika fondu



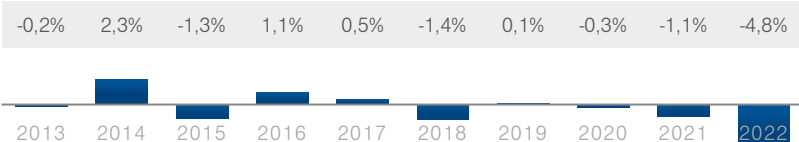
Fond investuje predovšetkým do dlhových cenných papierov denominovaných v eurách alebo zabezpečených proti menovému riziku.



Hlavnú časť majetku vo fonde 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 predstavuje v súčasnosti najkonzervatívnejšie riešenie v našej ponuke.

Historická výkonnosť

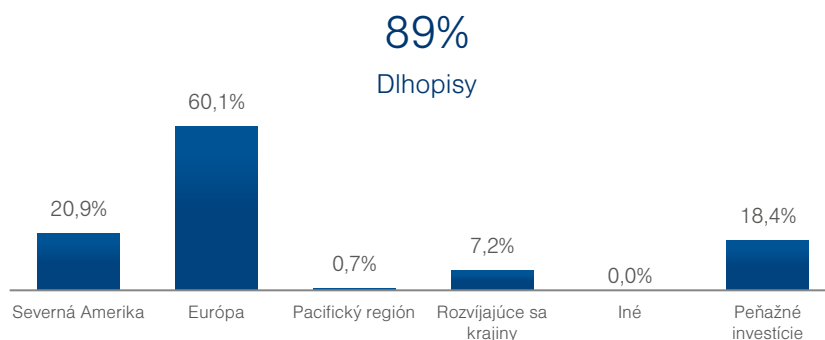


Komentár portfólia manažera fondu

Dlhopisové trhy nenadviazali na pozitívny vývoj z predchádzajúceho mesiaca a v decembri zaznamenali poklesy. Celkovo minulý rok sme boli v prostredí vysokej inflácie spojenej s rastúcimi úrokovými sadzbami svedkami jedného z najhorších období pre vysoko-kvalitné štátne dlhé dlhopisy, ktoré poklesli o úrovne porovnateľné s poklesmi na akciových trhoch. Na druhej strane nárast sadzieb začína po rokoch negatívnych alebo veľmi nízkych úrokoch na peňažných úložkách a krátkych štátnych dlhopisoch ponúkať atraktívny výnos.

Výkonnosť ročne (p. a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	-2,1%	-1,5%	-0,5%
	0,4%	-4,8%	-6,1%	-7,4%	-5,2%

Geografické rozdelenie investícií vo fonde



Najväčšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhopisové investície	11,4%	US T-BILL 0% 7/9/2023 USD	Dlhopisové investície	4,8%
SLOVAKIA (238) 0.25% 14/5/2025 EUR	Dlhopisové investície	9,8%	SLSP FRN 1/3/2027 EUR	Dlhopisové investície	4,5%
TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	Dlhopisové investície	7,9%	US T-BILL 0% 15/6/2023 USD	Dlhopisové investície	3,9%
US T-BILL 0% 5/10/2023 USD	Dlhopisové investície	7,3%	ROMANIAA 2.75% 29/10/2025 EUR	Dlhopisové investície	3,6%
TAM - Realitný fond	Alternatívne investície	5,0%	VANECK VECTORS J.P. MORGAN E FUND	Dlhopisové investície	3,5%

Upozornenie: S investíciou do podielového fondu je spojené aj riziko a doterajší výnos nie je zárukou budúcich výnosov. Štatút, predajný prospekt a dokument s kľúčovými informáciami podielového fondu sú k dispozícii v pobočkách Tatra banky, a. s. v slovenskom jazyku. Do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených členským štátom Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj možno investovať až 100 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Oficiálny názov podielového fondu je: Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., dlhopisový o.p.f.