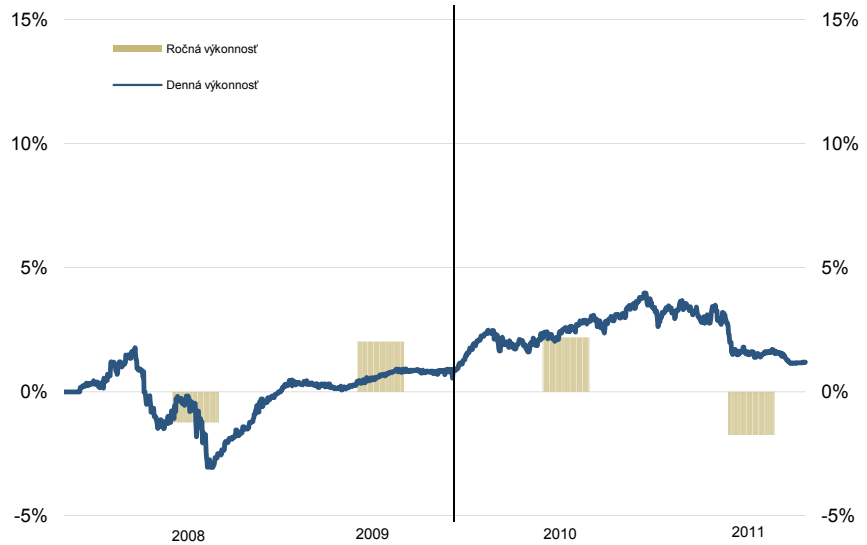


TAM - Zaistený fond IV.

30.december 2011

základné údaje	
Kurz EUR	0,033588
Čistá hodnota aktív EUR	35 557 442,73
Otvorenie fondu	1.01.2008
Referenčná mena	EUR
Zabezpečené meny	USD, JPY
Odporúčany investičný horizont	podľa referenčného obdobia minimálne 2 roky
Očakávaná miera rizika	
Aktuálne referenčné obdobie	1.2.2010-31.1.2012
Aktuálne zaistovaný kurz	0,033499 EUR
ISIN	SK3110000195
Doplnkové služby	Junior Konto

výkonnosť



Historická výkonnosť za uvedené obdobia

		3 mes.	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
p.a.	EUR	-	-	-	0,81%	n/a	0,30%
celkovo	EUR	-0,30%	-2,04%	-1,73%	2,46%	n/a	1,19%

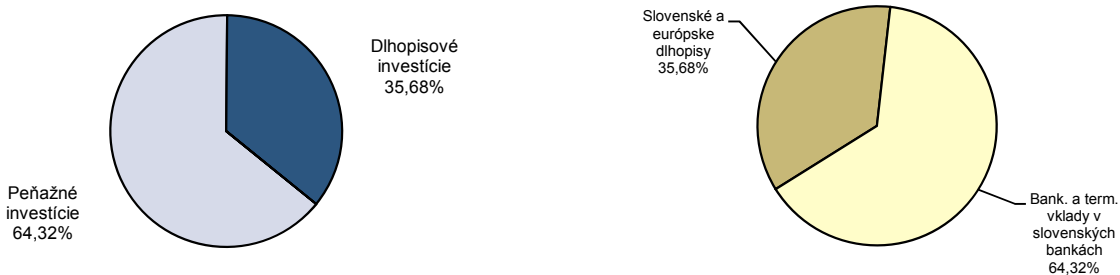
zameranie fondu

Fond investuje predovšetkým do peňažných, dlhopisových, akciových investícií a finančných derivátov. Celková hodnota akciových investícií môže dosahovať až 100 % z celkovej hodnoty majetku vo fonde a je takticky riadená podľa modelu CPPI. Cieľom fondu je podieľať sa počas referenčných období na raste akciových trhov, ale zároveň zaistiť hodnotu kurzu stanovenú pre dané referenčné obdobie.

komentár manažéra

Peňažné prostriedky boli v priebehu decembra zainvestované podľa stratégie fondu do dlhopisových aktív. Dlhopisová zložka je tvorená výhradne dlhopismi so štátnou garanciou s cieľom minimalizovať kreditné riziko vyplývajúce z vlastníctva dlhopisov. Cieľom je udržiavať duráciu fondu približne na úrovni času zostávajúceho do dátumu posledného dňa referenčného obdobia. Fond aktuálne neobsahuje akciovú zložku z dôvodu ochrany zabezpečovacej úrovne fondu. Veľkosť tejto zložky vždy zodpovedá zostávajúcemu zabezpečenému horizontu a miere rizika, ktorú fond môže podstúpiť. Fond sa dostal do obdobia (od júla 2011) posledných šiestich mesiacov pred termínom zaistenia, kedy je odporúčaný pre nové zaistované investície.

alokácia aktív



najvýznamnejšie investície

Titul	Región a trieda aktív	Podiel
SLOVAKIA (211) 3.5% 4/3/2013 EUR	Slovenské a európske dlhopisy	16,05%
SLOVAKIA (212) 0% 27/1/2012 EUR	Slovenské a európske dlhopisy	14,05%
SLOVAKIA (174) 7.5% 13/3/2012 EUR	Slovenské a európske dlhopisy	3,00%
SLOVAKIA (205) 0% 4/5/2012 EUR	Slovenské a európske dlhopisy	2,05%
SLOVAKIA (188) 5% 22/1/2013 EUR	Slovenské a európske dlhopisy	0,51%
SLOVAKIA (202) 4.9% 11/2/2014 EUR	Slovenské a európske dlhopisy	0,01%

Dôležité upozornenie: Výnosy z investície do podielových fondov dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. Údaje o vývoji hodnoty majetku v podielovom fonde a výnosov z hospodárenia s majetkom v podielovom fonde nepredpokladajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti. S investíciou do podielových fondov je spojená rôzna miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie podielového fondu. Hodnota investície do podielového fondu ako aj výnos z nej môže stúpať alebo klesať a podielník nemusí dostať späť celú investovanú čiastku, najmä ak obdobie, počas ktorého bol podielníkom podielového fondu, nie je totožné s referenčným obdobím, resp. viacerými za sebou nasledujúcimi referenčnými obdobiami. Cieľ investičnej stratégie sa aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti nemusí podať dosiahnuť. Správcovská spoločnosť žiadnym spôsobom negarantuje dosiahnutie cieľa investičnej stratégie. Do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených členským štátom Európskej únie možno investovať až 100% hodnoty majetku v podielovom fonde, pričom majetok v podielovom fonde musí tvoriť najmenej šesť emisí takýchto prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu a hodnota takejto jednej emisie nesmie tvoriť viac ako 30% hodnoty majetku v podielovom fonde. Do prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu členského štátu Európskej únie alebo ním zaručených prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu je možné investovať viac ako 35% hodnoty majetku v podielovom fonde. Peňažné prostriedky môžu byť investované aj do podielových listov peňažných, dlhopisových a akciových otvorených podielových fondov, európskych fondov a iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania.