

Americký akciový fond^{TB}

Zarábajte na úspechu spoločensky zodpovedných amerických firiem

marec 2025 | 1/2

Čistá hodnota aktív	189 879 971 €
Hodnota podielu	0,083271 €
Dátum otvorenia	1. 12. 2000
Referenčná mena	USD
ISIN	SK3110000179
Správčovský poplatok	1,1 %
Vstupný poplatok	0 %
Výstupný poplatok	0 - 3 % ¹

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Súhmný ukazovateľ rizika (SRI)²



Investičný profil^{TB}

Dynamický³

Fond investuje peňažné prostriedky najmä do USD emisie podielových listov hlavného fondu, ako aj do doplnkového likvidného majetku, s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien podielových listov hlavného fondu a z finančných nástrojov s úrokovým výnosom a zhodnotenie v USD v odporúčanom investičnom horizonte 10 rokov.

Hlavný fond: Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien

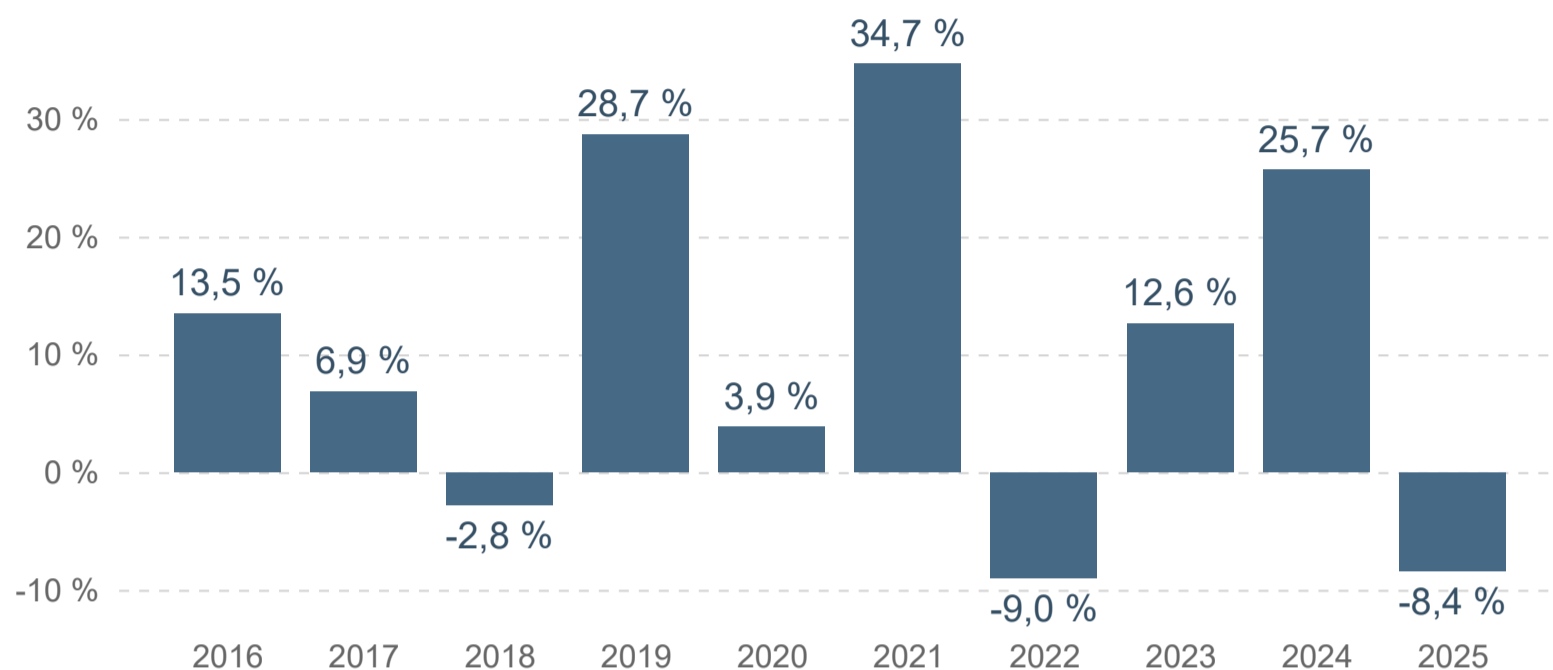
Podrobnejší opis investičnej stratégie získate na na www.tam.sk na podstránke príslušného fondu.

Fond investuje v priemere do 80 veľkých spoločensky zodpovedných amerických firiem

80

Najväčšie investície	Podiel
NVIDIA Corp	6,5 %
Microsoft Corp	4,0 %
Alphabet Inc	3,7 %
Eli Lilly & Co	2,1 %
Cummins Inc	1,9 %
Broadcom Inc	1,9 %
American Express Co	1,9 %
Cisco Systems Inc	1,8 %
AbbVie Inc	1,8 %
Applied Materials Inc	1,7 %

Historická výkonnosť (v EUR)



Výkonnosť za rok 2025 do 31.3.2025.

Prezentované výkonnosti zobrazujú minulosť, nepredstavujú odhad budúceho vývoja. Zohľadňujú náklady a poplatky, ktoré sú uhrádzané z majetku fondu. Iné poplatky, ktoré by mohli byť uplatnené pri investícii, jej presune alebo vyplatení, nie sú započítané.

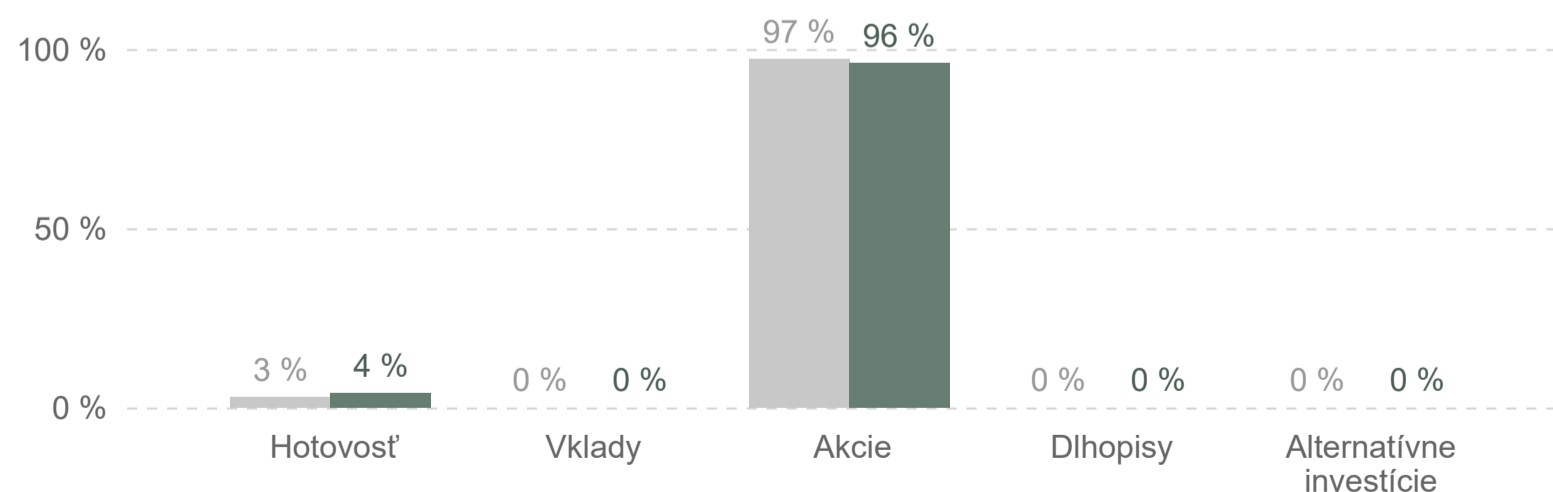
Výkonnosti (%)	3 m.	6 m.	1 r.	3 r.	5 r.	7 r.	10 r.	od otvorenia
Za dané obdobie	-8,4	-2,1	2,3	18,4	108,7	115,5	140,8	161,8
Ročne (p.a.)	-	-	-	5,8	15,8	11,6	9,2	4,0

Komentár portfólio manažéra

Americký akciový trh v marci zažil korekciu o vyše 7 %. Colná politika vyvolala neistotu na akciovom trhu. Americký dolár stratil pôdu pod nohami aj voči euru. Najslabšie sa darilo cyklickým spotrebiteľským akciám, necyklickým spotrebiteľským akciám, finančným a technologickým akciám. Korekcia zasiahla defenzívne a cyklické spoločnosti. Bolo to kvôli výpredajom a presunom amerických akcií do európskych. Najlepšimi sektormi boli energie, služby a zdravotníctvo. Zvýšili sa pozície v Accenture, Booking a Uber. Nálada na trhu sa stala problematickejšou. Nová tarifná politika americkej vlády spôsobuje neistotu medzi spoločnosťami a môže viesť k nižším investíciám. V súčasnosti nie sú viditeľné žiadne jasné trendy.

Expozícia fondu podľa tried aktív*

● Pred mesiacom ● Aktuálne



* Expozícia fondu vyjadruje, aký podiel na výkonnosti tried aktív fond získa. V prípade použitia finančných derivátov, resp. pri investovaní do fondov využívajúcich špecifické finančné nástroje vo svojej investičnej politike, môže súčet presiahnuť 100 %.

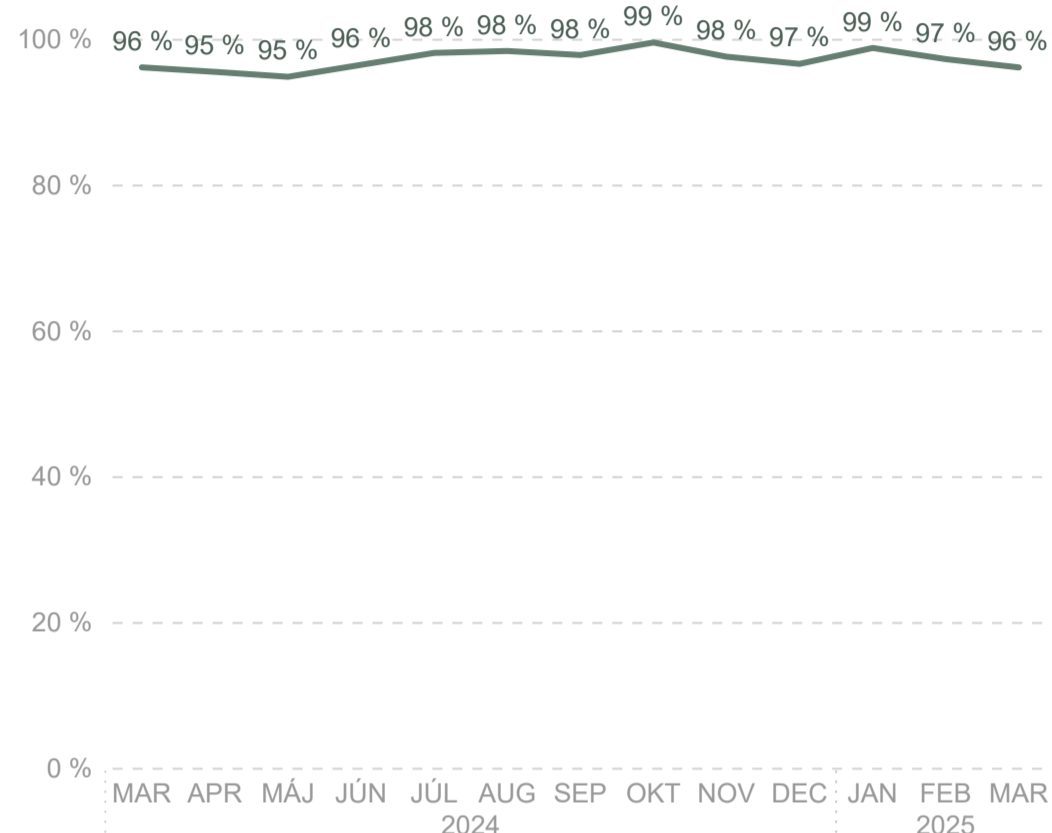
Upozornenie: Toto je marketingové oznámenie. Skôr ako urobíte akékoľvek investičné rozhodnutie, pozrite si štatút, predajný prospekt, dokument s kľúčovými informáciami a informácie o aspektoch súvisiacich s udržateľnosťou fondu, ktoré sú k dispozícii v pobočkách Tatra banky, a.s. a na www.tam.sk, v slovenskom jazyku. S investíciou do podielových fondov je spojené aj riziko a doterajší výnos nie je zárukou budúcich výnosov. Kompletné upozornenie nájdete na <https://www.tatrabanka.sk/sk/tam/ponuka-fondov/fondy/upozornenie-k-podielovym-fondom/>.

Americký akciový fond^{TB}

Zarábajte na úspechu spoločensky zodpovedných amerických firiem

marec 2025 | 2/2

Vývoj akciovej expozície



Americký akciový fond predstavuje široko diverzifikované investičné riešenie, ktoré investuje minimálne 51 % majetku fondu do udržateľných investícií v súlade s ekologickými (E), sociálnymi (S), a etickými kritériami podnikania (G) – ESG.

Spoločnosti, do akcií ktorých fond investuje, produkujú oproti všetkým spoločnostiam na trhu až o:



**27 % menej
pracovných úrazov**



**49 % menej
CO₂ emisií**

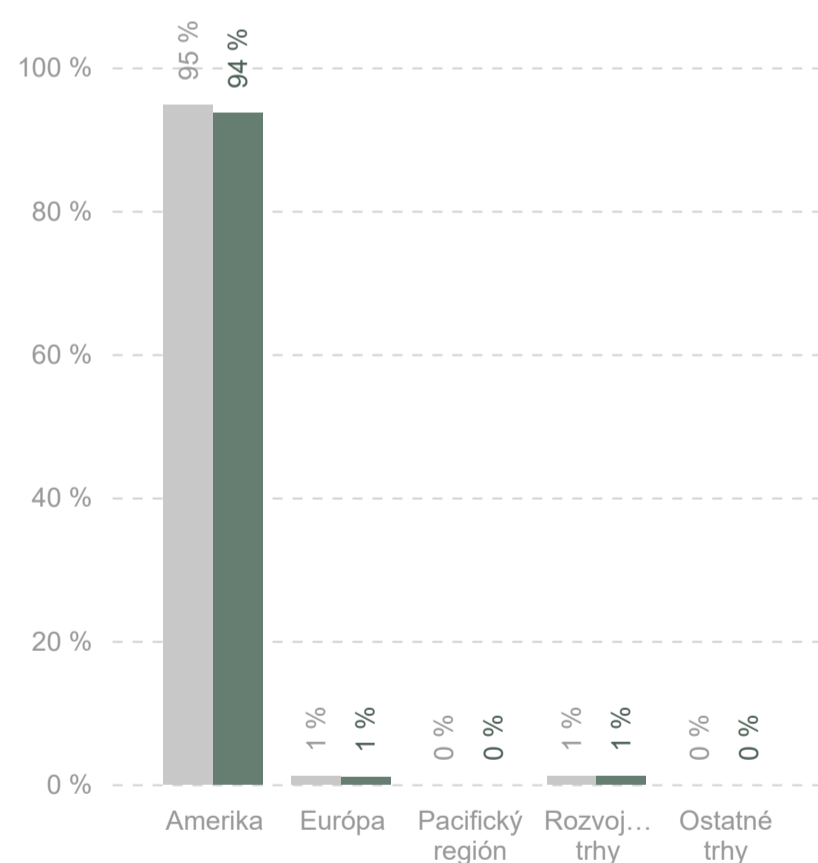


**92 % nižšiu
spotrebu vody**

Zdroj: Porovnanie spoločností, do akcií ktorých fondy investujú, s trhom. Platí pre akciovú zložku hlavných fondov: Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, vlastný výpočet ku dňu 28. júnu 2024.

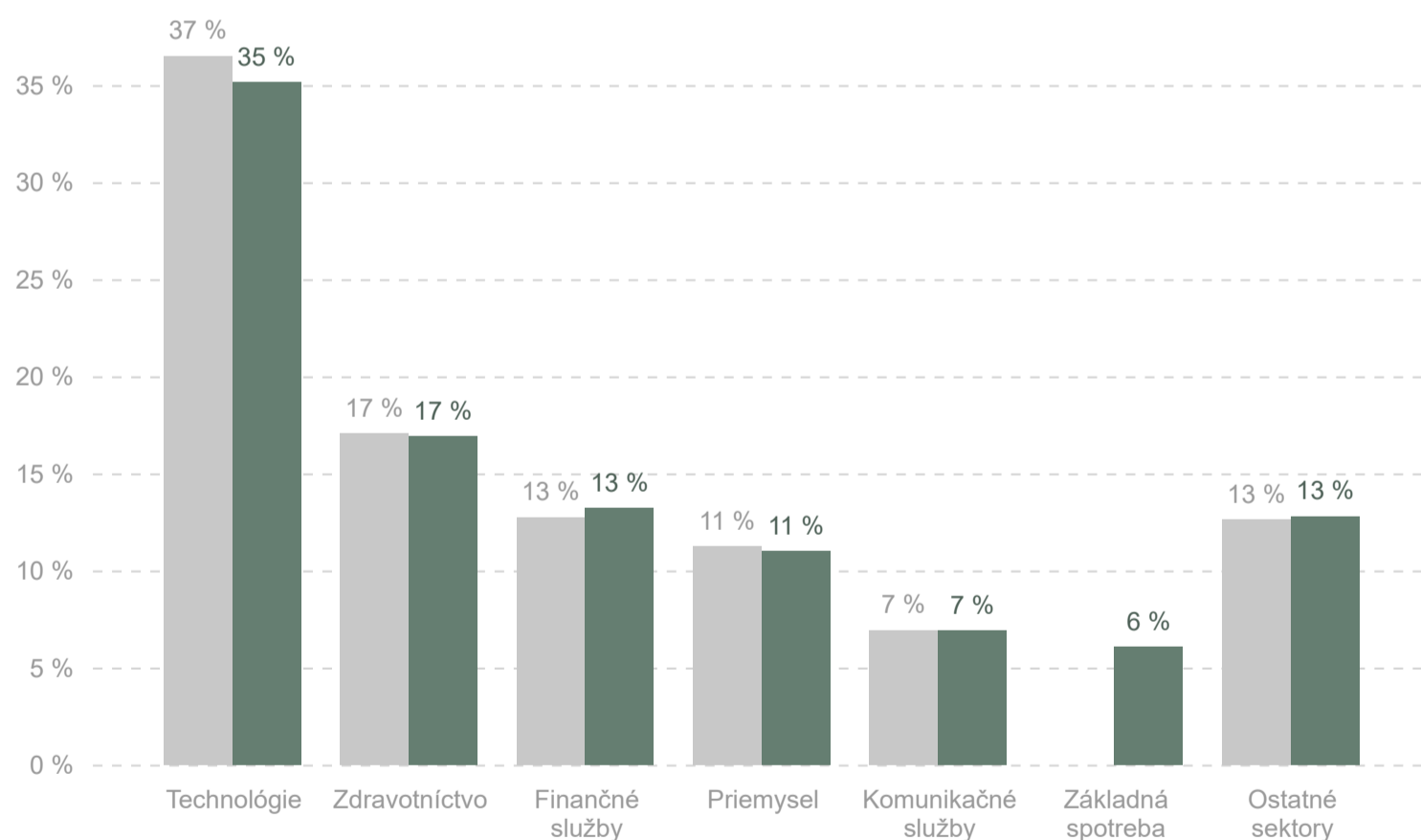
Akciová expozícia podľa regiónu

● Pred mesiacom ● Aktuálne



Akciová expozícia podľa sektoru

● Pred mesiacom ● Aktuálne



¹ Výstupný poplatok - *0 % po 3. roku, 3 % v 1. roku, 2 % v 2. roku, 1 % v 3. roku.

² Súhrnný ukazovateľ rizika (SRI) je štandardizovaný ukazovateľ rizika, ktorý zohľadňuje volatilitu finančného nástroja (trhové riziko) aj bonitu emitenta (úverové riziko). Výsledkom výpočtu je hodnota na stupnici od 1 do 7, pričom 1 je najnižšie a 7 je najvyššie riziko. Súhrnný ukazovateľ rizika vám ukazuje úroveň rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Ďalšie informácie týkajúce sa rizík nájdete v dokumente s kľúčovými informáciami podielového fondu.

³ Investičný profil^{TB} popisuje vlastnosti fondov vytvorených a spravovaných spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „Podielové fondy^{TB}“). Určuje rámec a limity pre aktíva vo fonde. Parametre investičného profilu popisujú vzťah medzi očakávanými výnosmi a rizikami, ktoré treba podstúpiť. Popisuje, aké výnosovo rizikové vlastnosti možno od investičného portfólia očakávať. Viac informácií o Investičnom profile^{TB} Podielových fondov^{TB} nájdete na <https://www.tatrabanka.sk/files/archiv/tam/dokumenty/profil/investicny-profil.pdf>.

Upozornenie: Toto je marketingové oznámenie. Skôr ako urobíte akékoľvek investičné rozhodnutie, pozrite si štatút, predajný prospekt, dokument s kľúčovými informáciami a informácie o aspektoch súvisiacich s udržateľnosťou fondu, ktoré sú k dispozícii v pobočkách Tatra banky, a.s. a na www.tam.sk, v slovenskom jazyku. S investíciou do podielových fondov je spojené aj riziko a doterajší výnos nie je zárukou budúcich výnosov. Kompletne upozornenie nájdete na <https://www.tatrabanka.sk/sk/tam/ponuka-fondov/fondy/upozornenie-k-podielovym-fondom/>.