

Balanced fond^{TB}

Vyvážená kombinácia pre vaše peniaze

máj 2024 | 1/2

Čistá hodnota aktív	167 540 620 €
Hodnota podielu	0,109980 €
Dátum otvorenia	18. 7. 2016
Referenčná mena	EUR
ISIN	SK3110000575
Správcofský poplatok	0,81 %
Vstupný poplatok	0 %
Výstupný poplatok	0 - 3 % ¹

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Súhrnný ukazovateľ rizika (SRI)²



Investičný profil^{TB}

Konzervatívny³

Fond investuje do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie v EUR v odporúčanom investičnom horizonte 5 rokov.

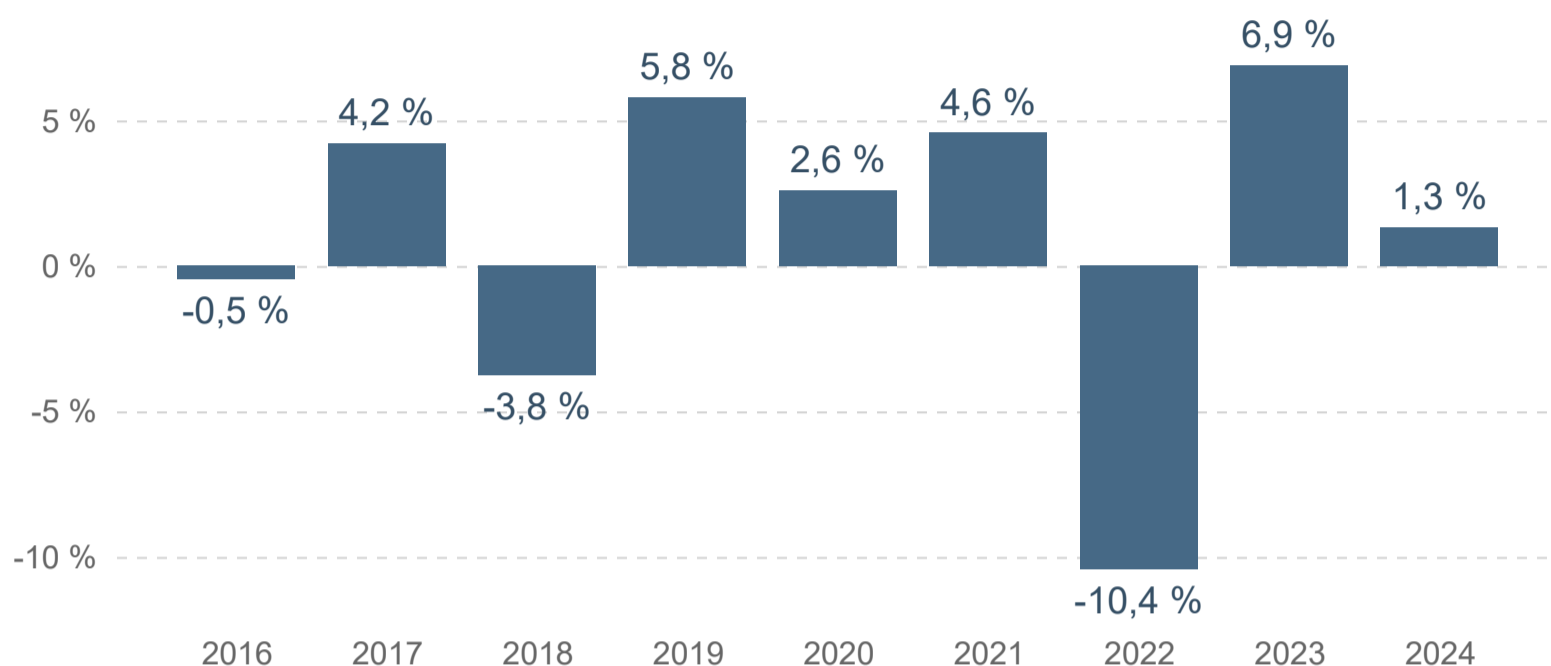
Podrobnejší opis investičnej stratégie získate na na www.tam.sk na podstránke príslušného fondu.

Dlhodobý podiel akcií vo fonde
sa bude pohybovať okolo úrovne

25 %

Najväčšie investície	Podiel
iShares MSCI USA ESG Screened ETF	15,0 %
10yr US Note Futures	14,8 %
10yr EURO-Bund 6% Futures	14,7 %
TAM - Realitný fond 2	11,9 %
Dlhopis TB FRN 2027-10-26 EUR	6,7 %
Termínovaný vklad 4,25% 2024-07-05	5,3 %
iShares MSCI Europe ESG Screened ETF	4,9 %
Dlhopis SLSP FRN 2026-02-20 EUR	4,4 %
EUR/USD Futures	3,5 %
Dlhopis Rakúsko 2,9% 2033-02-20 EUR	3,3 %

Historická výkonnosť



Výkonnosť za rok 2016 od 18.7.2016. Výkonnosť za rok 2024 do 31.5.2024.

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.

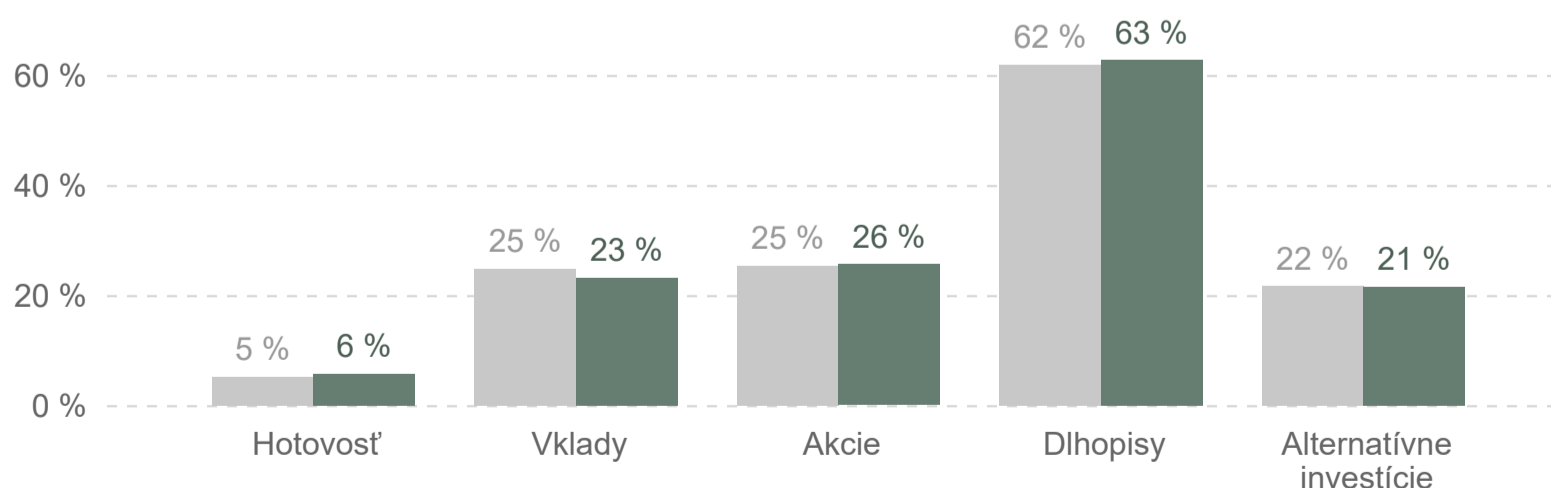
Výkonnosti (%)	3 m.	6 m.	1 r.	3 r.	5 r.	7 r.	10 r.	od otvorenia
Za dané obdobie	0,8	3,5	5,5	0,0	7,2	8,1	-	10,0
Ročne (p.a.)	-	-	-	0,0	1,4	1,1	-	1,2

Komentár portfólio manažéra

Po prvej miernej korekcii akciových trhov v tomto roku sa minulý mesiac indexy pomerne rýchlo vyšplhali na nové historické maximá. Darilo sa najmä americkým akciám, ktoré narástli o takmer 5%. Naopak dlhopisové trhy pokračujú v zmiešaných výkonoch, kedy sa im tento rok nedarí nadviazať na dobrú výkonnosť z konca minulého roka. Americké dlhopisy v máji mierne narástli, ale nemecké dlhopisy naopak mierne poklesli. Výraznejšie spomalenie globálnej ekonomiky, relatívne vyššia inflácia a vyššie úrokové sadzby na dlhšiu dobu predstavujú naďalej hmatateľné hrozby pre vývoj situácie na finančných trhoch. Počas mesiaca sme udržiavali fond v súlade so strategickým nastavením, ktoré zostalo nezmenené.

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 a dokument s kľúčovými informáciami podielového 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/>.

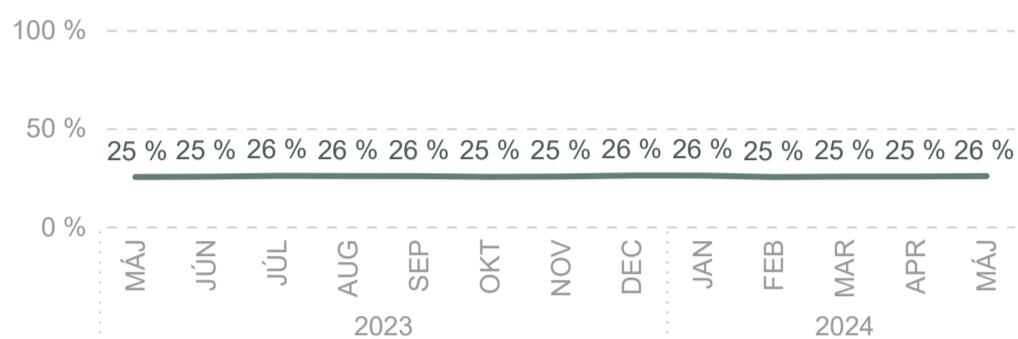


Balanced fond^{TB}

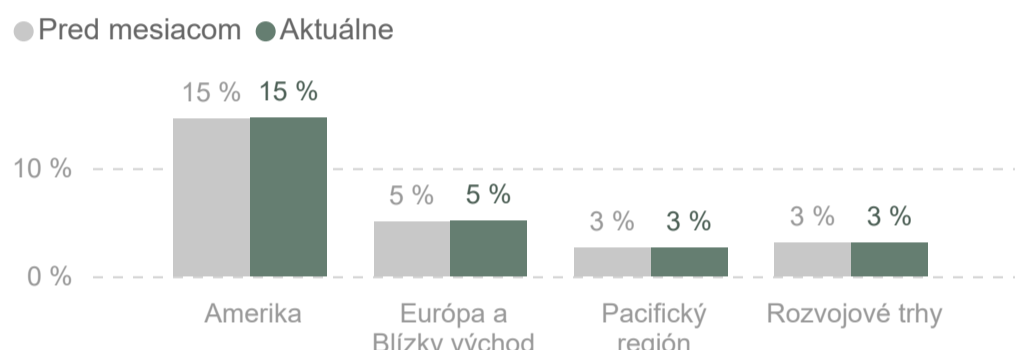
Vyvážená kombinácia pre vaše peniaze

máj 2024 | 2/2

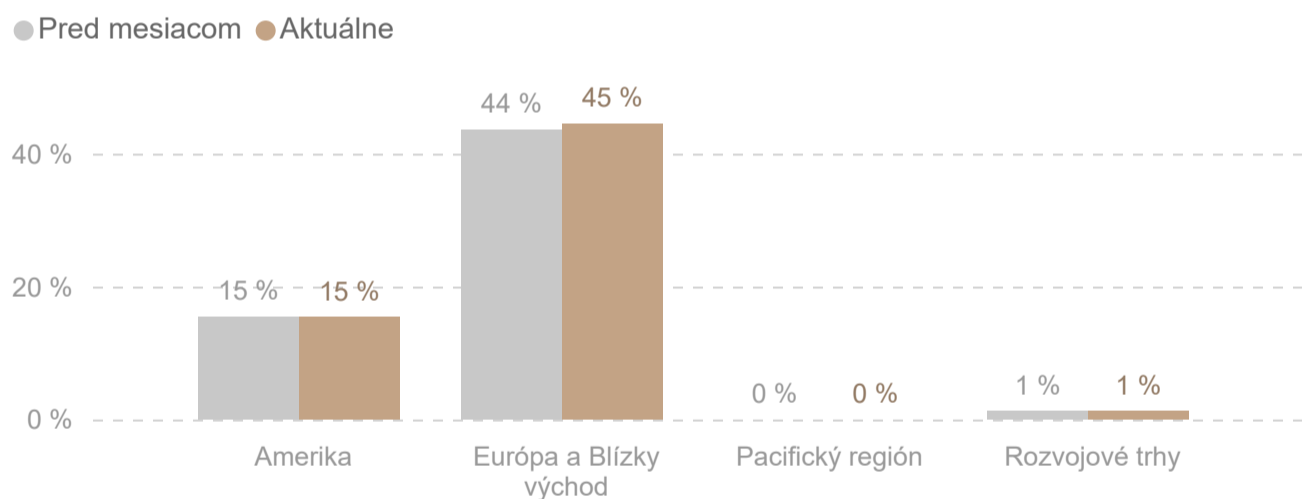
Vývoj akciovej expozície



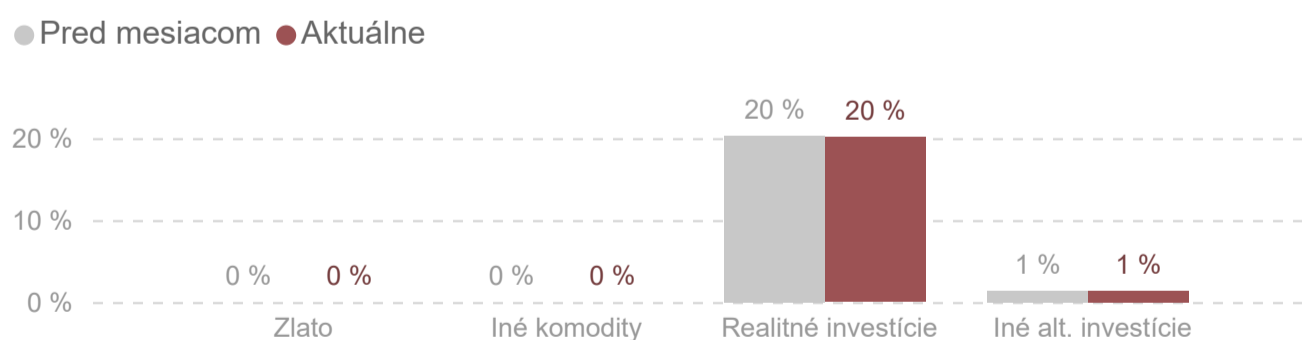
Akciová expozícia podľa regiónu



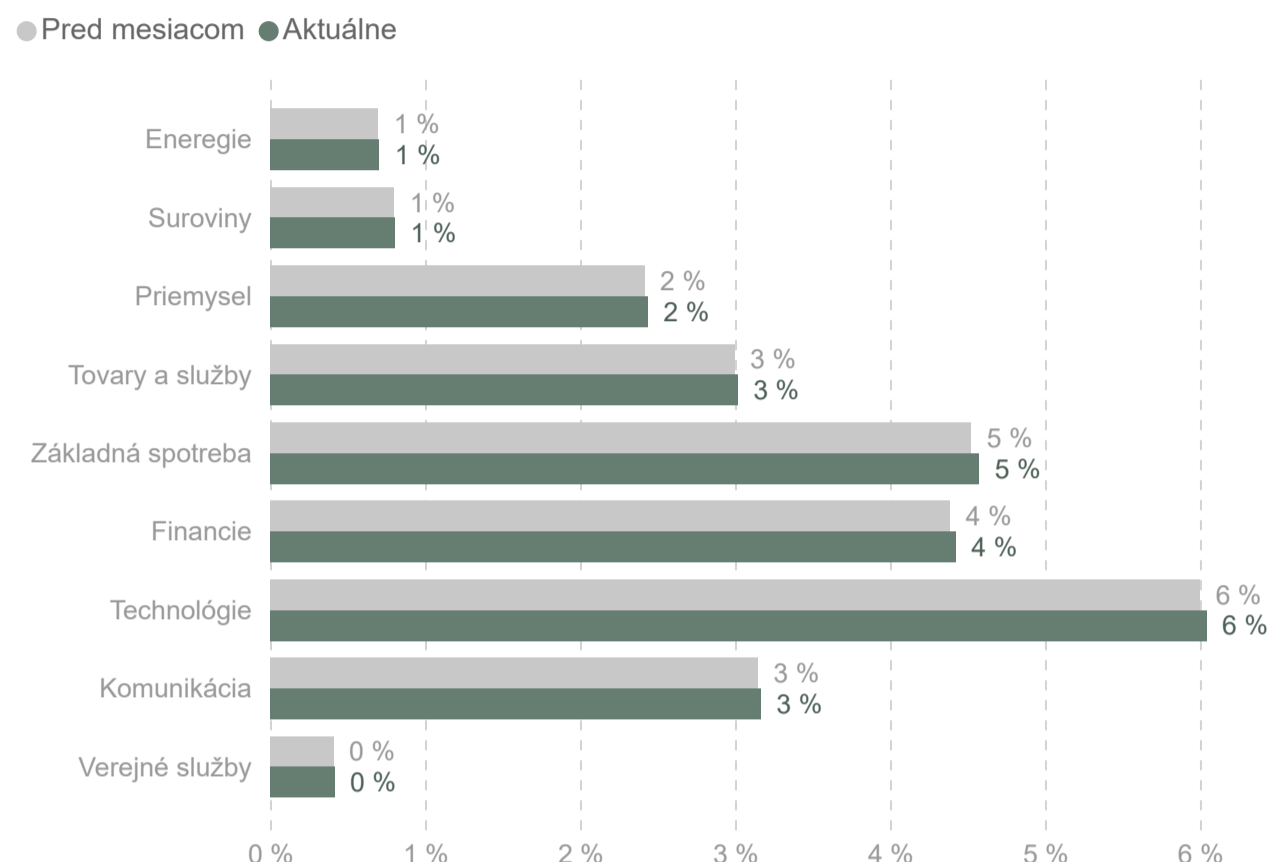
Dlhopisová expozícia podľa regiónu



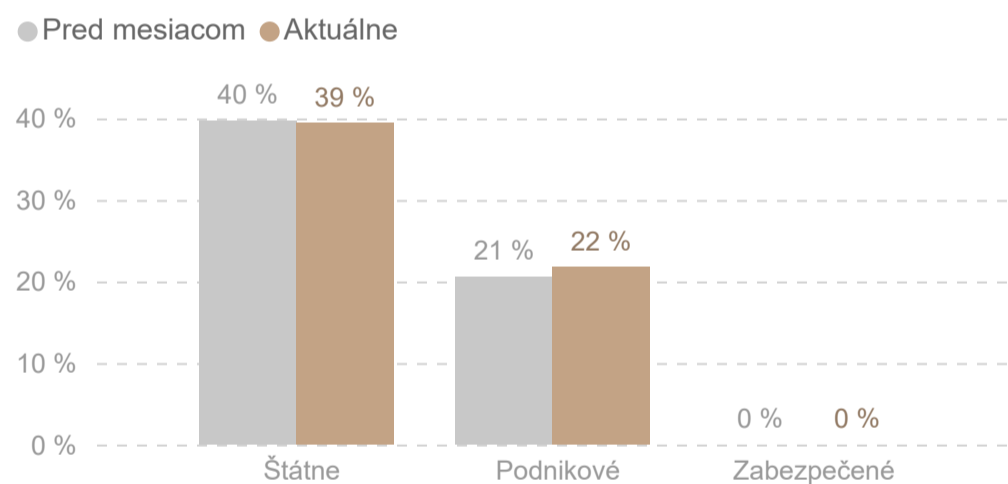
Expozícia alternatívnych investícií podľa typu



Akciová expozícia podľa sektoru



Dlhopisová expozícia podľa typu



Najväčšie realitné investície

Realitné aktívum	Segment	Expozícia
Aupark Bratislava	Obchodné priestory	6,3 %
Digital Park Bratislava	Kancelárie	6,3 %
SKY PARK Offices Bratislava	Kancelárie	3,7 %
CBC Bratislava 3-5	Kancelárie	2,6 %
Výrobný závod KraussMaffei Sučany	Priemysel	0,5 %

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 a dokument s kľúčovými informáciami podielového 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/>.