

# Konzervatívny PLUS

## fond<sup>TB</sup>

Začnite s investovaním

marec 2024 | 1/2

Čistá hodnota aktív	58 195 063 €
Hodnota podielu	0,102010 €
Dátum otvorenia	1. 4. 2021
Referenčná mena	EUR
ISIN	SK3000001196
Správčovský poplatok	0,81 %
Vstupný poplatok	0 %
Výstupný poplatok	0 %

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Súhrnný ukazovateľ rizika (SRI)<sup>1</sup>



Investičný profil<sup>TB</sup>

Konzervatívny<sup>2</sup>

Fond investuje peňažné prostriedky 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 4 roky.

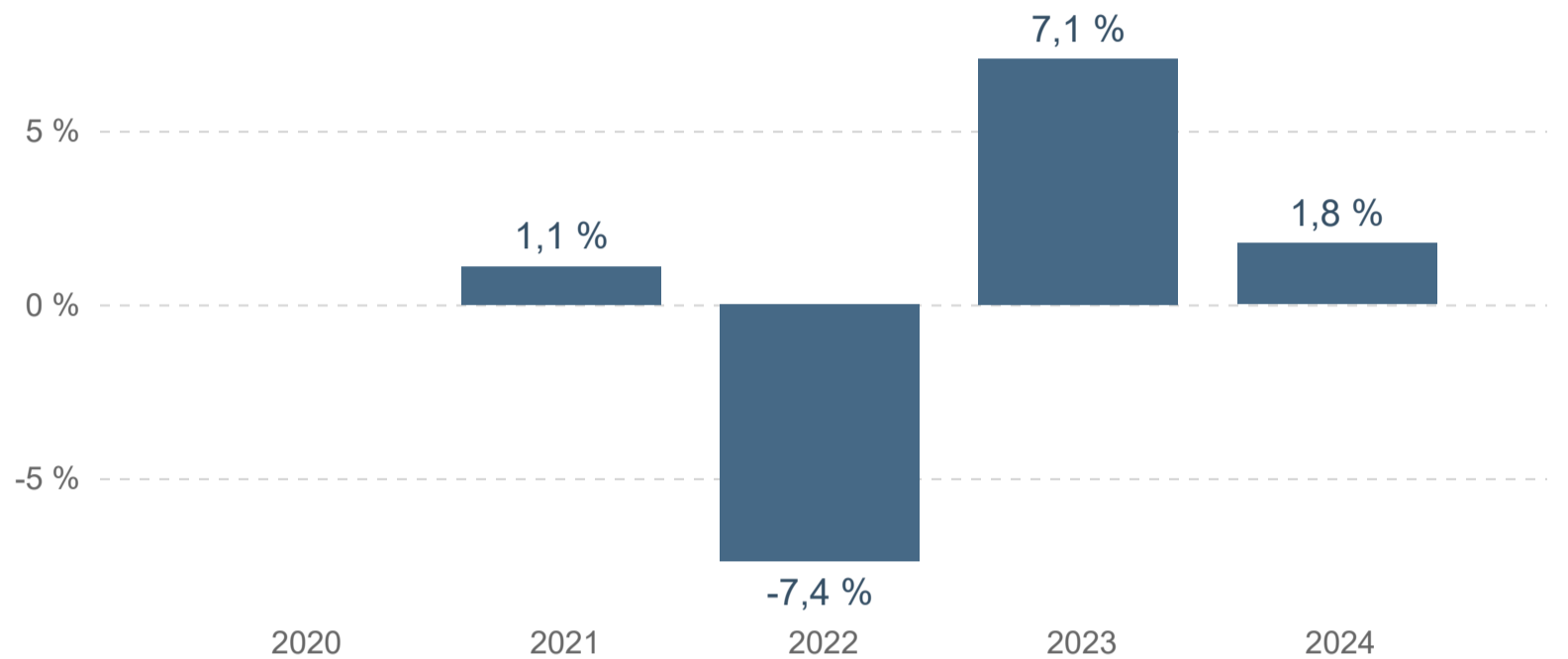
Podrobnejší opis investičnej stratégie získate na na [www.tam.sk](http://www.tam.sk) na podstránke príslušného fondu.

Dlhodobý podiel akcií vo fonde  
sa bude pohybovať okolo úrovne

25 %

Najväčšie investície	Podiel
10yr EURO-Bund 6% Futures	25,4 %
10yr US Note Futures	15,4 %
iShares MSCI USA ESG Screened ETF	15,0 %
TAM - Realitný fond 2	12,1 %
Termínovaný vklad 4,26% 2024-07-05 2	10,6 %
EUR/USD Futures	6,0 %
Termínovaný vklad 3,65% 2025-01-03	5,3 %
iShares MSCI Europe ESG Screened ETF	4,7 %
Dlhopis TB FRN 2027-10-26 EUR	4,2 %
Termínovaný vklad 3,88% 2024-06-10	3,5 %

Historická výkonnosť



Výkonnosť za rok 2021 od 1.4.2021. Výkonnosť za rok 2024 do 28.3.2024.

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.

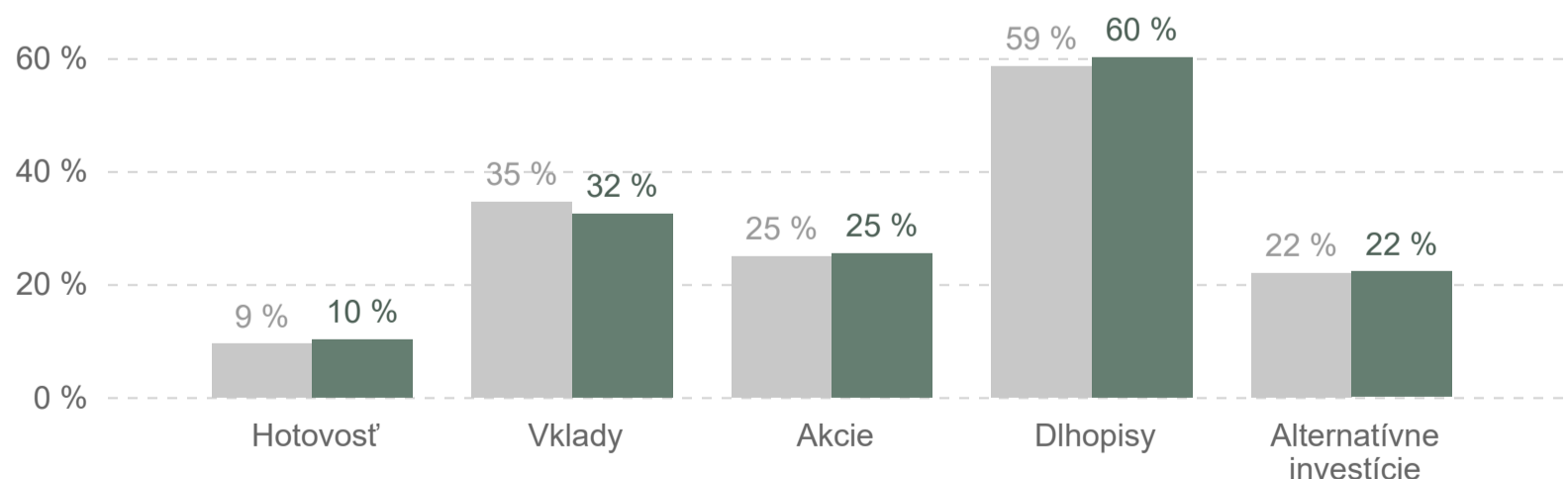
Výkonnosti (%)	3 m.	6 m.	1 r.	3 r.	5 r.	7 r.	10 r.	od otvorenia
Za dané obdobie	1,8	6,2	6,9	-	-	-	-	2,0
Ročne (p.a.)	-	-	-	-	-	-	-	0,7

Komentár portfólio manažéra

Napriek pokračujúcemu trendu znižovania očakávaní v súvislosti so znižovaním úrokových sadzieb v tomto roku, akciové trhy zaznamenali pozitívny rast piaty mesiac za sebou. Darilo sa najmä európskym a americkým akciám. Dokonca aj dlhopisové trhy, ktoré na začiatku roka negatívne reagovali na možné spomalenie cyklu znižovania sadzieb, ukázali v marci určitú stabilizáciu a mierne zhodnotili. 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](http://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/>.



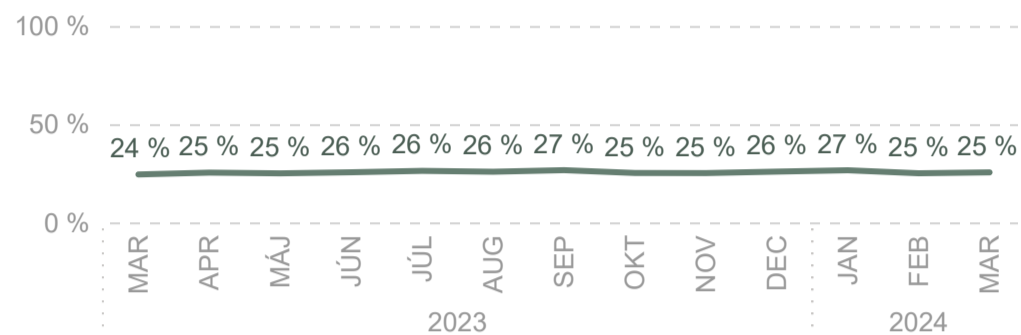
# Konzervatívny PLUS

## fond<sup>TB</sup>

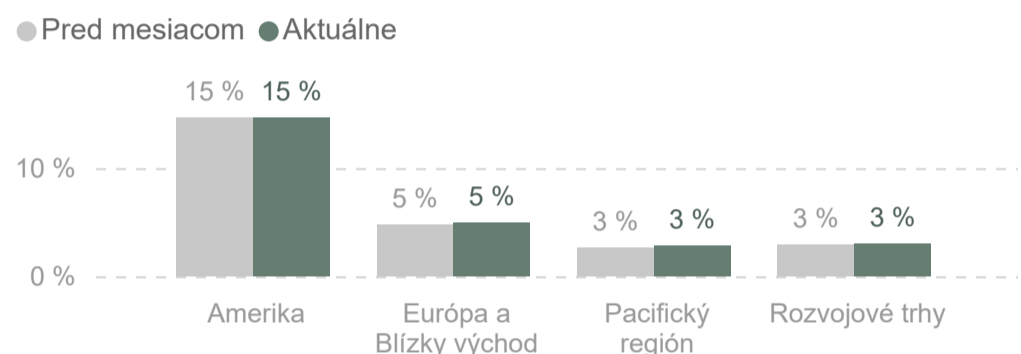
Začnite s investovaním

marec 2024 | 2/2

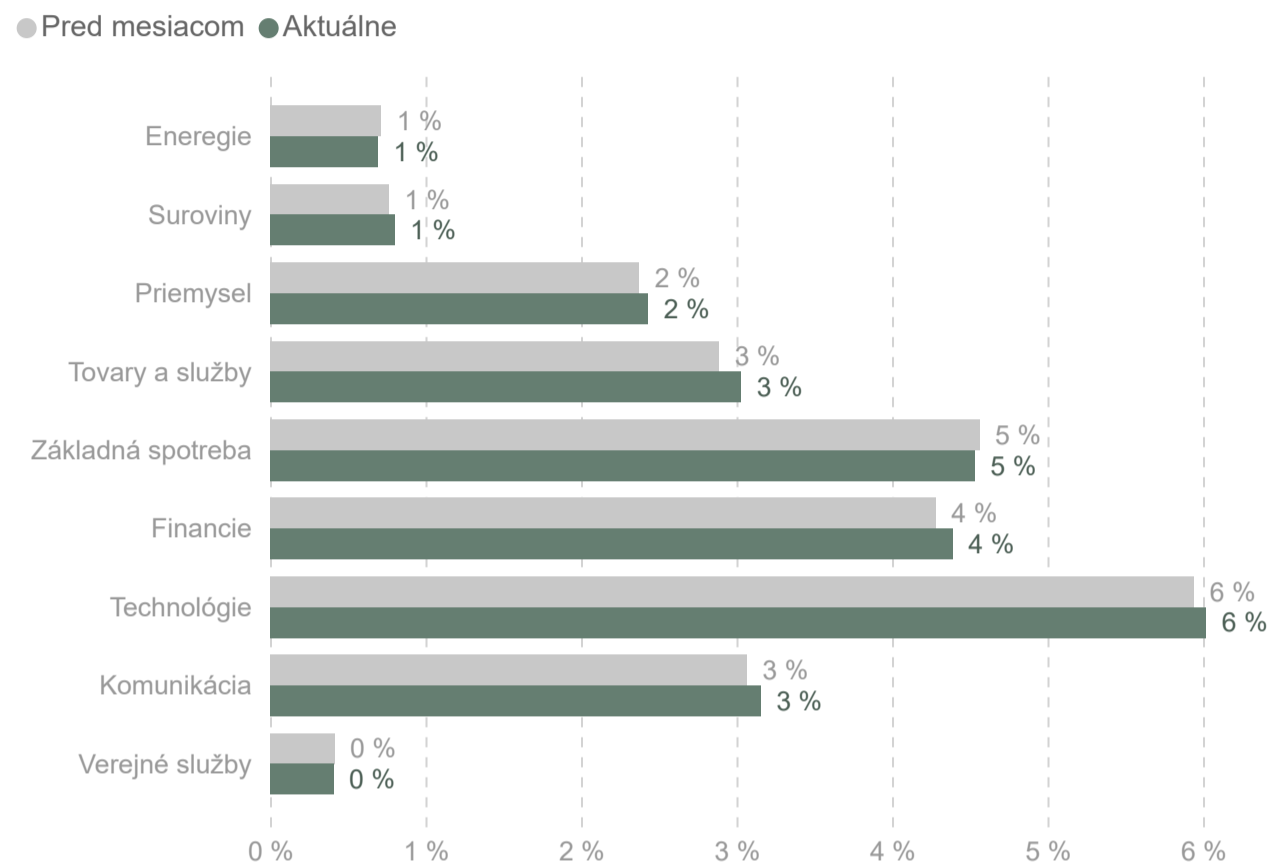
### Vývoj akciovej expozície



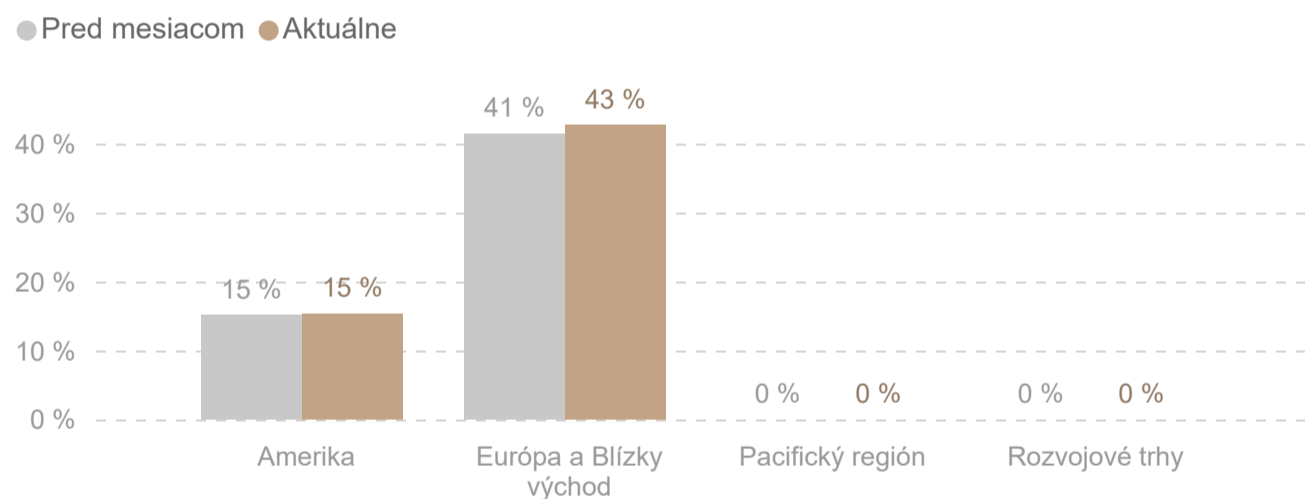
### Akciová expozícia podľa regiónu



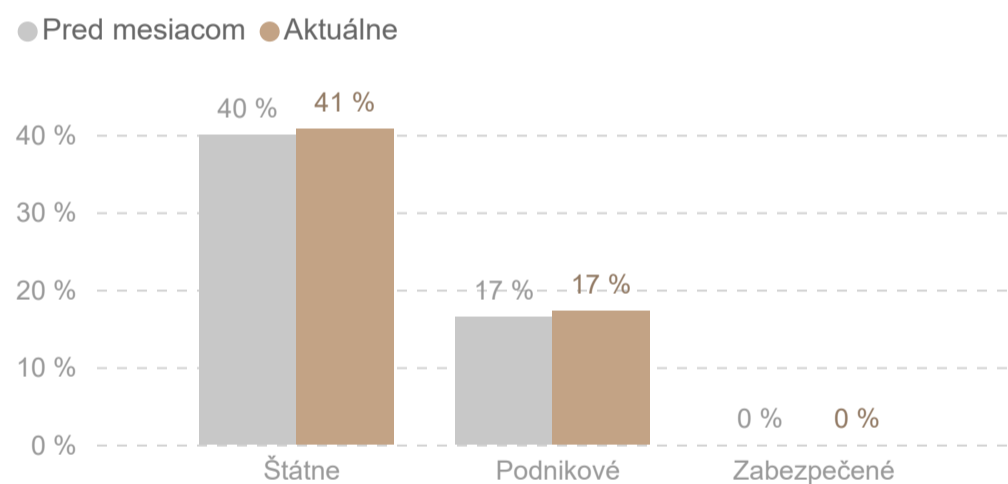
### Akciová expozícia podľa sektoru



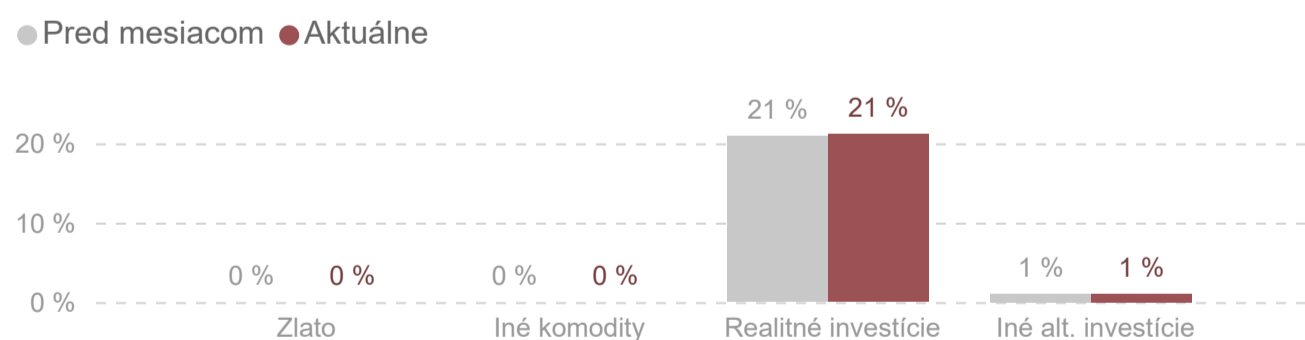
### Dlhopisová expozícia podľa regiónu



### Dlhopisová expozícia podľa typu



### Expozícia alternatívnych investícií podľa typu



### Najväčšie realitné investície

Realitné aktívum	Segment	Expozícia
Aupark Bratislava	Obchodné priestory	6,6 %
Digital Park Bratislava	Kancelárie	6,6 %
SKY PARK Offices Bratislava	Kancelárie	3,8 %
CBC Bratislava 3-5	Kancelárie	2,7 %
Výrobný závod KraussMaffei Sučany	Priemysel	0,5 %

<sup>1</sup> **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.

<sup>2</sup> **Investičný profil<sup>TB</sup>** popisuje vlastnosti fondov vytvorených a spravovaných spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „Podielové fondy<sup>TB</sup>“). 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<sup>TB</sup> Podielových fondov<sup>TB</sup> 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](http://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/>.