

Zaistený fond^{TB} 2029

Zhodnocujte svoje peniaze bez obáv

máj 2026 | 1/2

Čistá hodnota aktív	43 593 694 €
Hodnota podielu	0,111974 €
Dátum otvorenia	20. 3. 2023
Referenčná mena	EUR
ISIN	SK3000001543
Správcovský poplatok	0,81 %
Vstupný poplatok	0 %
Výstupný poplatok	0 - 1 % ¹

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Súhmnny ukazovateľ rizika (SRI)²



Investičný profil^{TB}

Defenzívny³

Fond investuje predovšetkým 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 fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte 3 rokov.

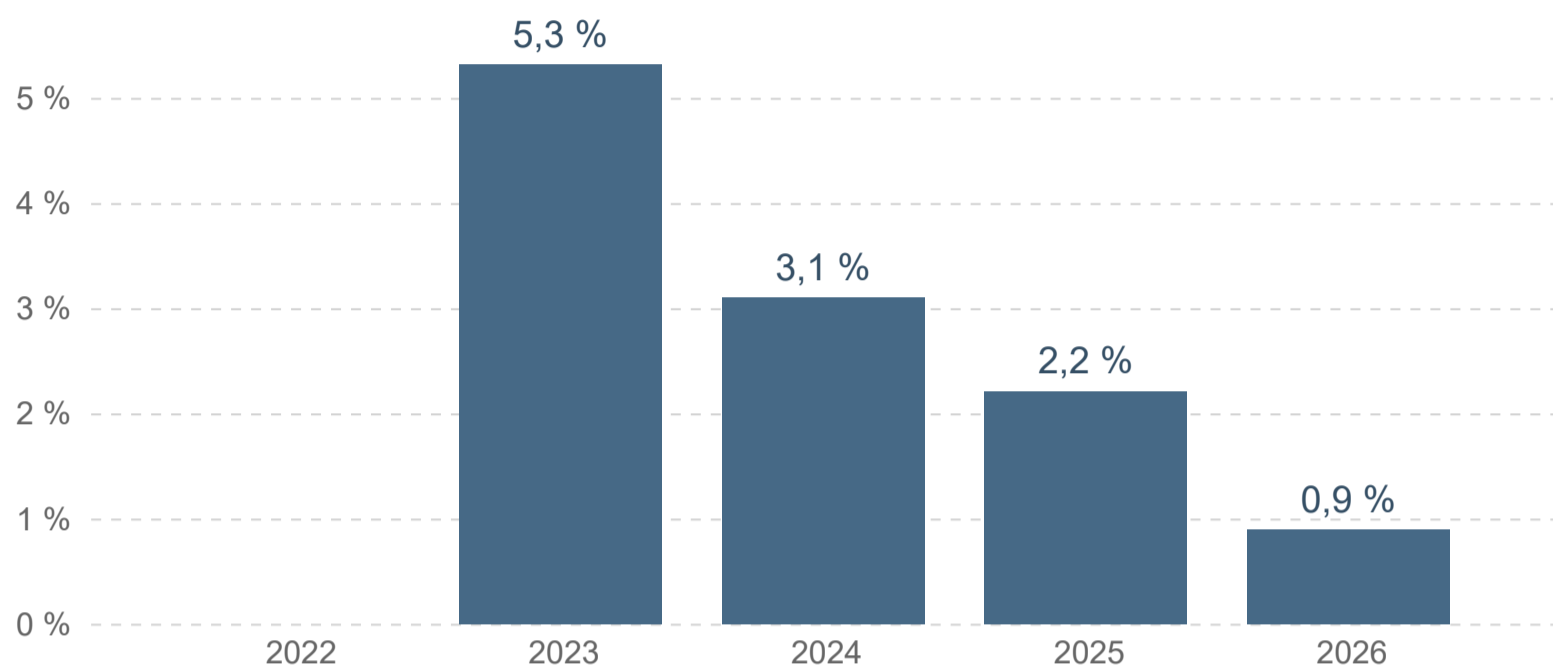
Podrobnejší opis investičnej stratégie získate na na www.tam.sk na podstránke príslušného fondu.

Zaisťovacie obdobie je od 22.5.2026 do 22.5.2029

Zaisťovací kurz jedného podielu je 0,111701 €.

Najväčšie investície	Podiel
Dlhopis TB Green FRN 2030-04-29 EUR	23,8 %
Dlhopis SR 2,5% 2029-06-04 EUR	16,4 %
Krytý dlhopis SLSP 0,125% 2026-06-12 EUR	16,1 %
Krytý dlhopis VUB 3,875% 2028-09-05 EUR	12,0 %
Krytý dlhopis VUB 0,5% 2029-06-26 EUR	6,4 %
S&P 500 Futures	5,2 %
Terminovaný vklad 3,21% 2029-05-15	4,6 %
Terminovaný vklad 3,24% 2029-05-09	4,6 %
Dlhopis SLSP FIX 2,75% 2029-01-30 EUR	3,9 %
Terminovaný vklad 3,10% 2029-05-14	3,4 %

Historická výkonnosť



Výkonnosť za rok 2023 od 20.3.2023. Výkonnosť za rok 2026 do 29.5.2026.

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.

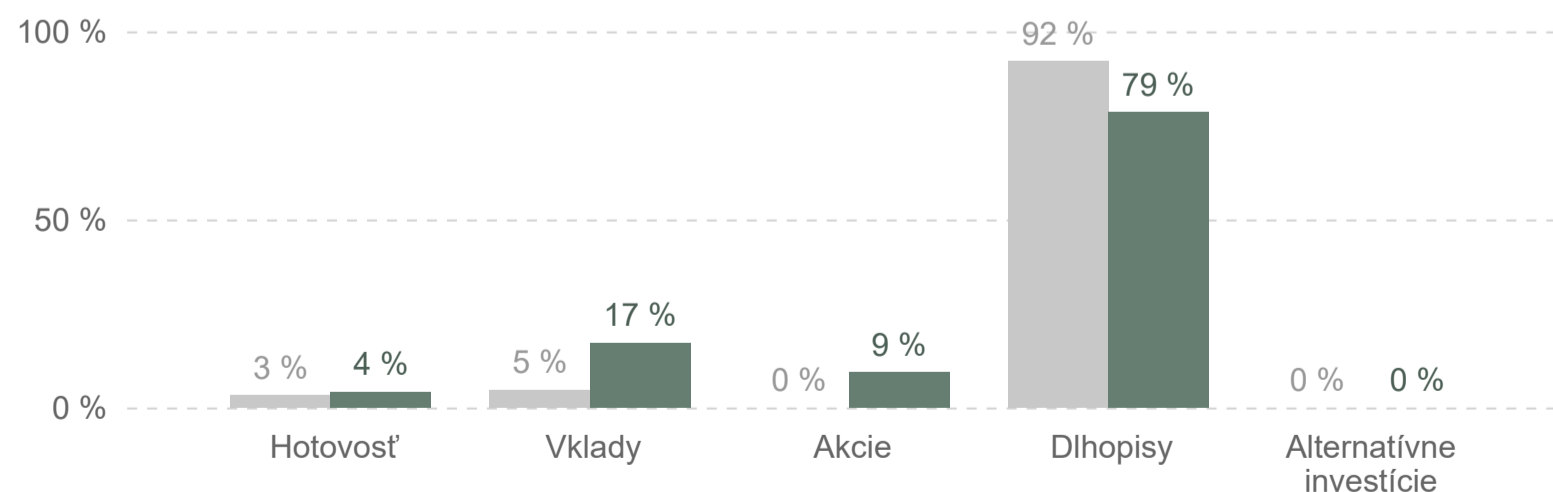
Výkonnosť (%)	3 m.	6 m.	1 r.	3 r.	5 r.	7 r.	10 r.	od otvorenia
Za dané obdobie	0,6	1,0	2,1	11,6	-	-	-	12,0
Ročne (p.a.)	-	-	-	3,7	-	-	-	3,6

Komentár portfólio manažéra

Dlhopisové trhy zostali v máji volatilné, čo odrážalo pretrvávajúce obavy z inflácie a meniace sa očakávania týkajúce sa menovej politiky. Opatrnosť na dlhopisovom trhu zostala jedným z určujúcich znakov mesiaca. Začiatkom mesiaca výnosy štátnych dlhopisov na hlavných trhoch prudko vzrástli, keďže investori počítali s vyššou infláciou a možnosťou ďalšieho sprísnenia menovej politiky. Do konca mesiaca sa výnosy čiastočne znížili, podporené zmierňujúcimi sa cenami energií a predbežnými náznakmi geopolitickej deeskalácie, čo umožnilo globálnym dlhopisovým indexom skončiť v pozitívnom teritóriu. Počas mesiaca sa realizovala nová investičná stratégia, keď sa jednak nakúpila zabezpečovacia dlhopisová časť portfólia, ako aj zainvestovanie fondu do akciových trhov na úrovni približne 10 %. Fond zaznamenal v máji pozitívnu výkonnosť.

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 (upravujúce aj zaistenie), 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/>.



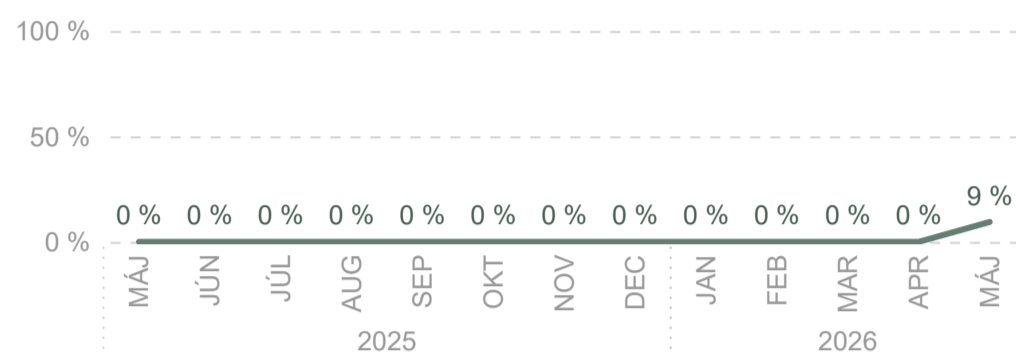
**TATRA ASSET
MANAGEMENT**

Zaistený fond^{TB} 2029

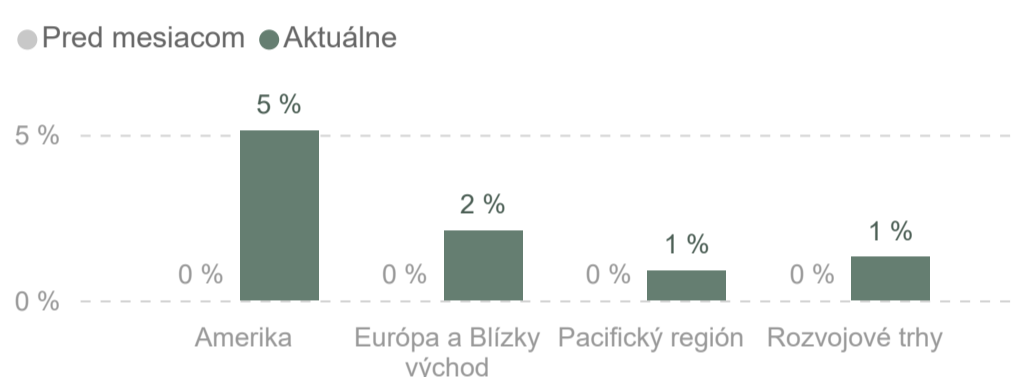
Zhodnocujte svoje peniaze bez obáv

máj 2026 | 2/2

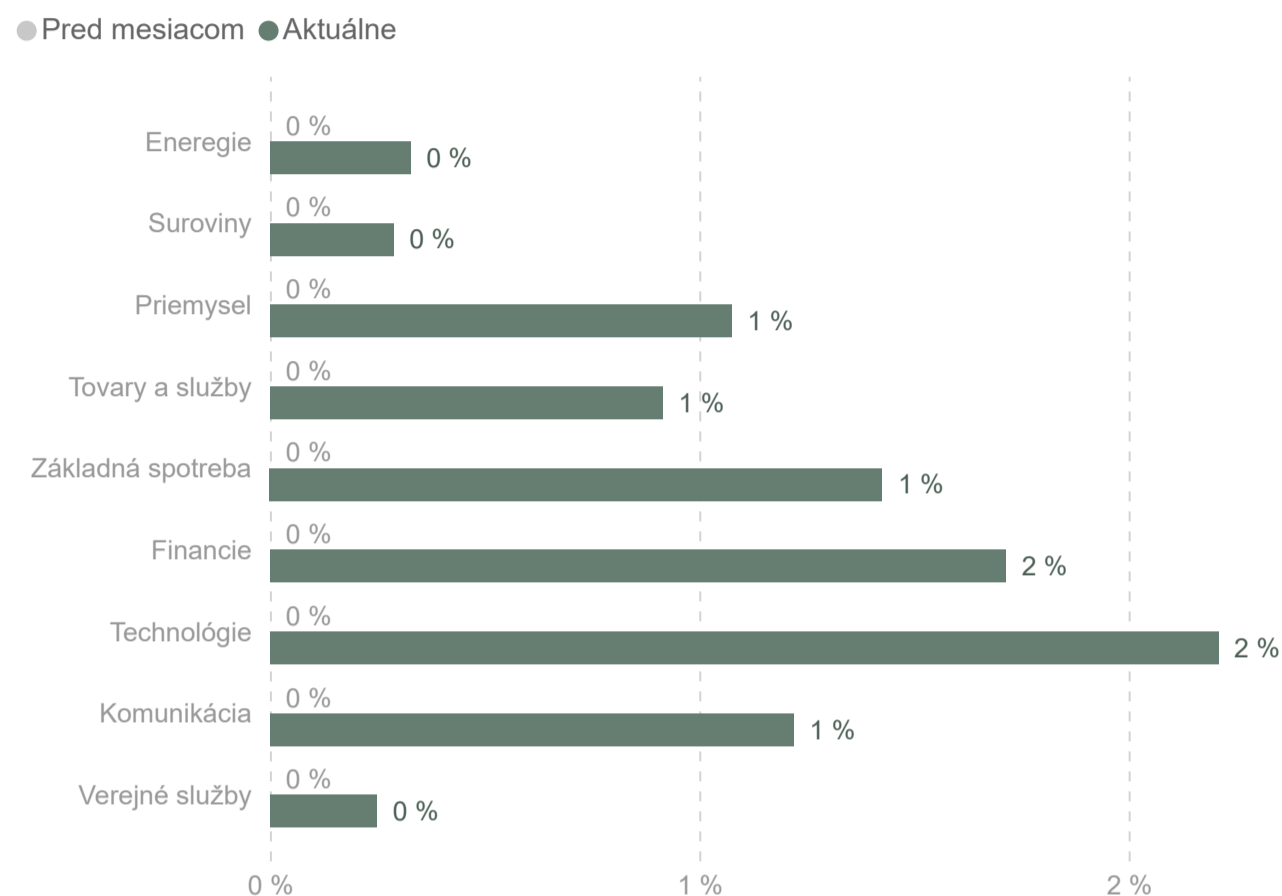
Vývoj akciovej expozície



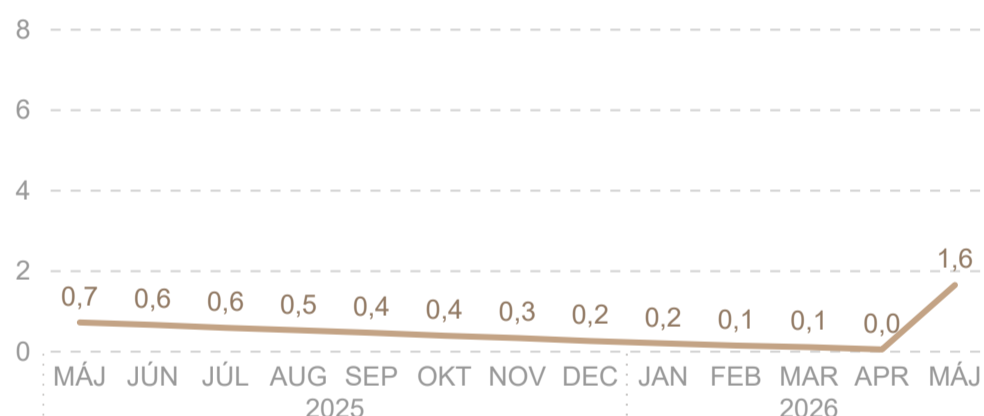
Akciová expozícia podľa regiónu



Akciová expozícia podľa sektoru

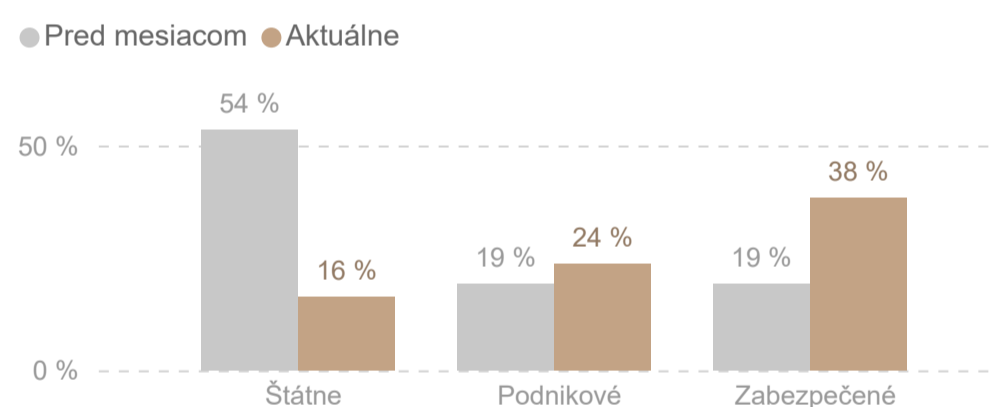


Vývoj modifikovanej durácie

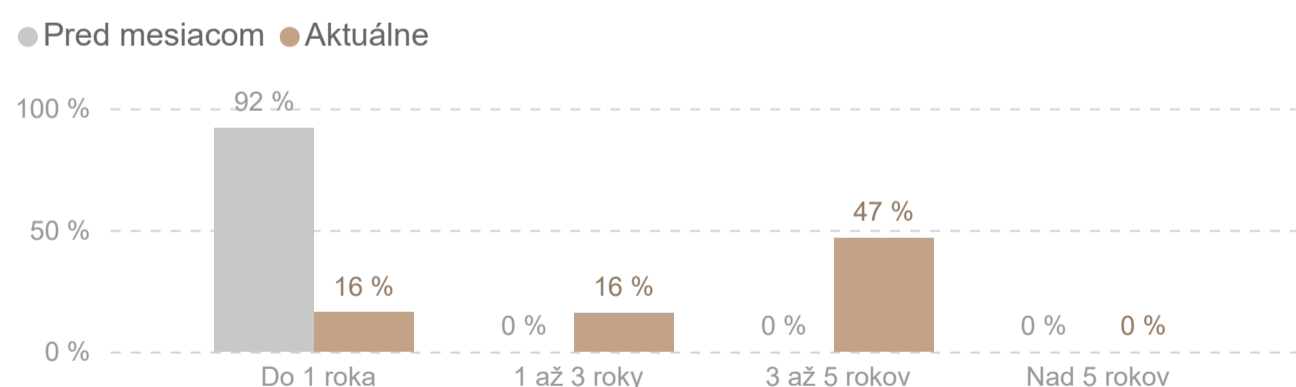


Modifikovaná durácia indikuje ako sa zmení cena dlhopisu v prípade zmeny úrokovej sadzby. Čím vyššia hodnota, tým vyššia citlivosť ceny dlhopisu na zmenu úrokovej sadzby.

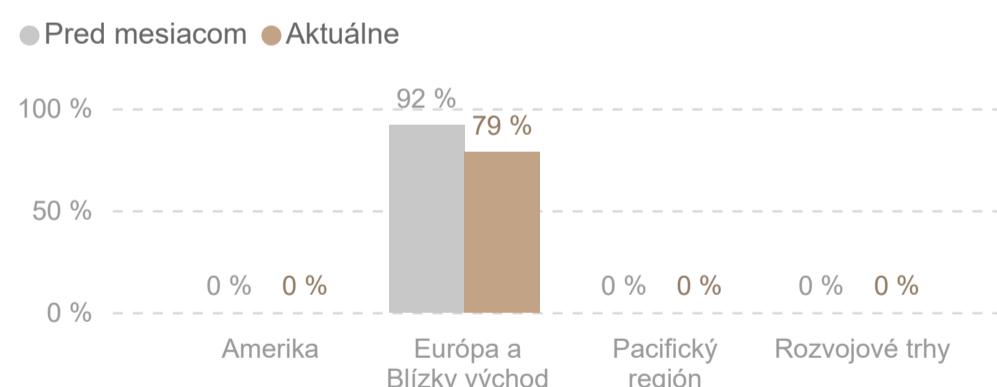
Dlhopisová expozícia podľa typu



Dlhopisová expozícia podľa splatnosti



Dlhopisová expozícia podľa regiónu



¹ Výstupný poplatok - *0 % v posledných 2 týždňoch zaistovacieho obdobia, inak 1%.

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 (upravujúce aj zaistenie), 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/>.



**TATRA ASSET
MANAGEMENT**