

Balanced fond<sup>TB</sup>

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

31. január 2020

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 81 141 468 €

Kurz 0,105639 €

Dátum otvorenia 18. júl 2016

ISIN SK3110000575

Referenčná mena EUR

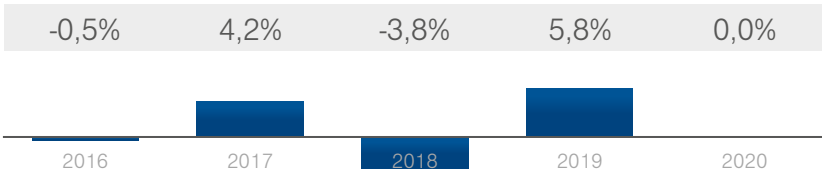
Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



## Historická výkonnosť



Poznámka: 2016 - výkonnosť od 18.07.2016; 2020 - výkonnosť do 31.01.2020.

## Komentár portfólio manažera fondu

V uplynulom mesiaci sa svetovým akciovým trhom príliš nedarilo. Poklesli v dôsledku zvýšenej rizikovej averzie súvisiacej so šírením vírusu z Číny. Trpeli aj ostatné rizikové triedy aktív. Na druhej strane, na dlhopisovom trhu sa po dlhom čase darilo najbezpečnejším štátnym dlhopisom. Realitné investície, ktoré sú zastúpené vo fonde, zaznamenali mierny rast. Za uplynulý mesiac tak fond dosiahol výkonnosť blízku nule, nakoľko pokles cien akcií bol takmer plne vykompenzovaný nárastom cien štátnych dlhopisov USA a Nemecka.

Výkonnosť ročne (p. a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	2,1%	-	-
	0,7%	3,6%	6,5%	-	-

## Charakteristika fondu

Zhodnocujte svoje úspory vďaka investičným princípom **overeným časom**. Vyvážená kombinácia pre vaše peniaze.



Zarábajte na úspechu svetových firiem. Práve investovanie do akcií prináša možnosť získať vyšší výnos. Využite ju.



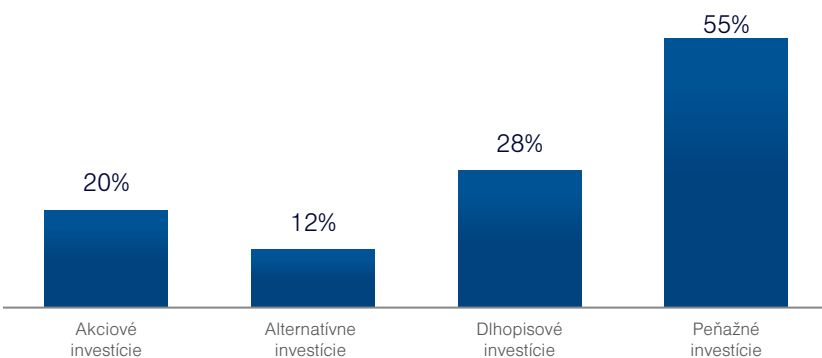
Zarábajte na výnosoch z realít. Vďaka exkluzívnemu využívaniu Realitného fondu<sup>TB</sup>.



Zarábajte aj v neistých dobách. Vďaka stabilnému zainvestovaniu je fond vždy nastavený na rast.

**25 %** Dlhodobý podiel akcií vo fonde sa bude pohybovať okolo úrovne 25 %.

## Porovnanie rozloženia aktív vo fonde



Súčet zobrazených tried aktív môže presiahnuť 100 % v prípade použitia finančných derivátov.

## Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
TAM - Realitný fond	Alternatívne investície	14,3%	FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhhopisové investície	3,0%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhhopisové investície	11,4%	VANGUARD PACIFIC FUND	Akciové investície	2,8%
TAM - Americký akciový fond	Akciové investície	10,6%	GS 2% 27/7/2023 EUR	Dlhhopisové investície	2,0%
GERMANY 0% 15/8/2029 EUR	Dlhhopisové investície	8,6%	TAM - NewMarkets	Akciové investície	1,5%
TAM - Európsky akciový fond	Akciové investície	4,8%	SLSP 0.25% 1/3/2021 EUR	Dlhhopisové investície	1,2%

Upozornenie marketingového oznámenia: S investíciou do podielového fondu je spojené aj riziko a doterajší výnos nie je zárukou budúcich výnosov. Hodnota investície do podielového fondu, ako aj výnos z nej môžu stúpať alebo klesať a podielník nemusí dostať späť celú investovanú čiastku. Štatút, predajný prospekt a kľúčové informácie pre investorov podielového fondu sú k dispozícii v pobočkách Tatra banky, a. s., v slovenskom jazyku. Do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených členským štátom Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj možno investovať až 100 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Peňažné prostriedky môžu byť investované aj do podielových listov peňažných, dlhopisových, akciových a iných otvorených podielových fondov, európskych fondov a iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania. Oficiálny názov podielového fondu je: Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. Balanced Fund o.p.f.