

Balanced fond^{TB}

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

31. december 2019

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 76 530 908 €

Kurz 0,105636 €

Dátum otvorenia 18. júl 2016

ISIN SK3110000575

Referenčná mena EUR

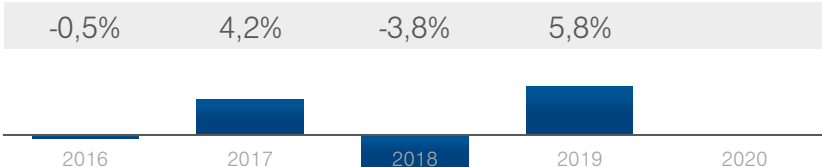
Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Ukazovateľ rizík a výnosov



Historická výkonnosť



Poznámka: 2016 - výkonnosť od 18.07.2016; 2019 - výkonnosť do 31.12.2019.

Komentár portfólio manažera fondu

Trhy uzavreli rok vo veľmi pozitívnom duchu, v decembri sa darilo najmä akciám ale aj všetkým rizikovým triedam aktív. Uvoľňovanie napätia v obchodných vzťahoch medzi USA a Čínou, ako aj optimistickejšie výhľadky svetovej ekonomiky priaznivo pôsobili na sentiment investorov. Na dlhopisovom trhu pokračovala korekcia cien najbezpečnejších štátnych dlhopisov z uplynulého mesiaca. Realitné investície, ktoré sú zastúpené vo fonde, zaznamenali mierny rast. Za uplynulý mesiac rovnako ako aj za celý rok dosiahol fond excelentnú výkonnosť.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
ročne (p. a.)	-	-	2,0%	-	-
za dané obdobie	1,0%	5,8%	6,1%	-	-

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.



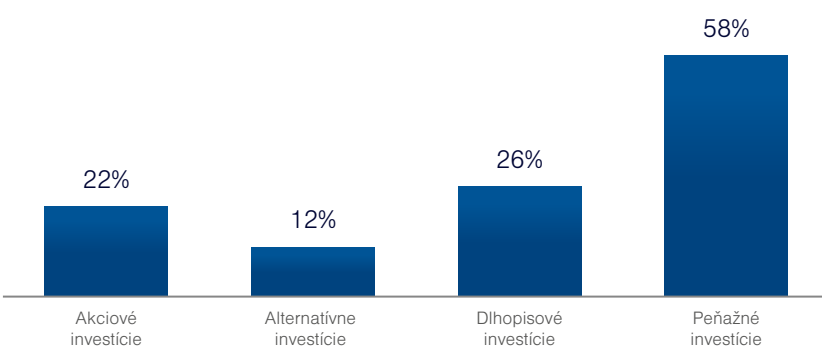
Zarábajte **na výnosoch z realít**. Vďaka exkluzívnemu využívaniu **Realitného fondu^{TB}**.



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	14,2%	TAM - Európsky akciový fond	Akciové investície	5,0%
TAM - Americký akciový fond	Akciové investície	11,3%	VANGUARD PACIFIC FUND	Akciové investície	3,1%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	Dlhopisové investície	10,9%	GS 2% 27/7/2023 EUR	Dlhopisové investície	2,1%
GERMANY 0% 15/8/2029 EUR	Dlhopisové investície	6,0%	TAM - NewMarkets	Akciové investície	1,6%
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	Dlhopisové investície	5,3%	MFINFR 2% 26/11/2021 EUR	Dlhopisové investície	1,0%

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 členskými štátmi 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.