

Americký akciový fond^{TB}

Zarábajte na úspechu spoločensky zodpovedných amerických firiem

december 2025 | 1/2

Čistá hodnota aktív	221 514 347 €
Hodnota podielu	0,092029 €
Dátum otvorenia	1. 12. 2000
Referenčná mena	USD
ISIN	SK3110000179
Správcovský poplatok	1,1 %
Vstupný poplatok	0 %
Výstupný poplatok	0 - 3 % ¹

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch



Súhrnný ukazovateľ rizika (SRI)²



Investičný profil^{TB}

Dynamický³

Fond investuje peňažné prostriedky najmä do USD emisie podielových listov hlavného fondu, ako aj do doplnkového likvidného majetku, s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien podielových listov hlavného fondu a z finančných nástrojov s úrokovým výnosom a zhodnotenie v USD v odporúčanom investičnom horizonte 10 rokov.

Hlavný fond: R-Ratio-USAktien

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

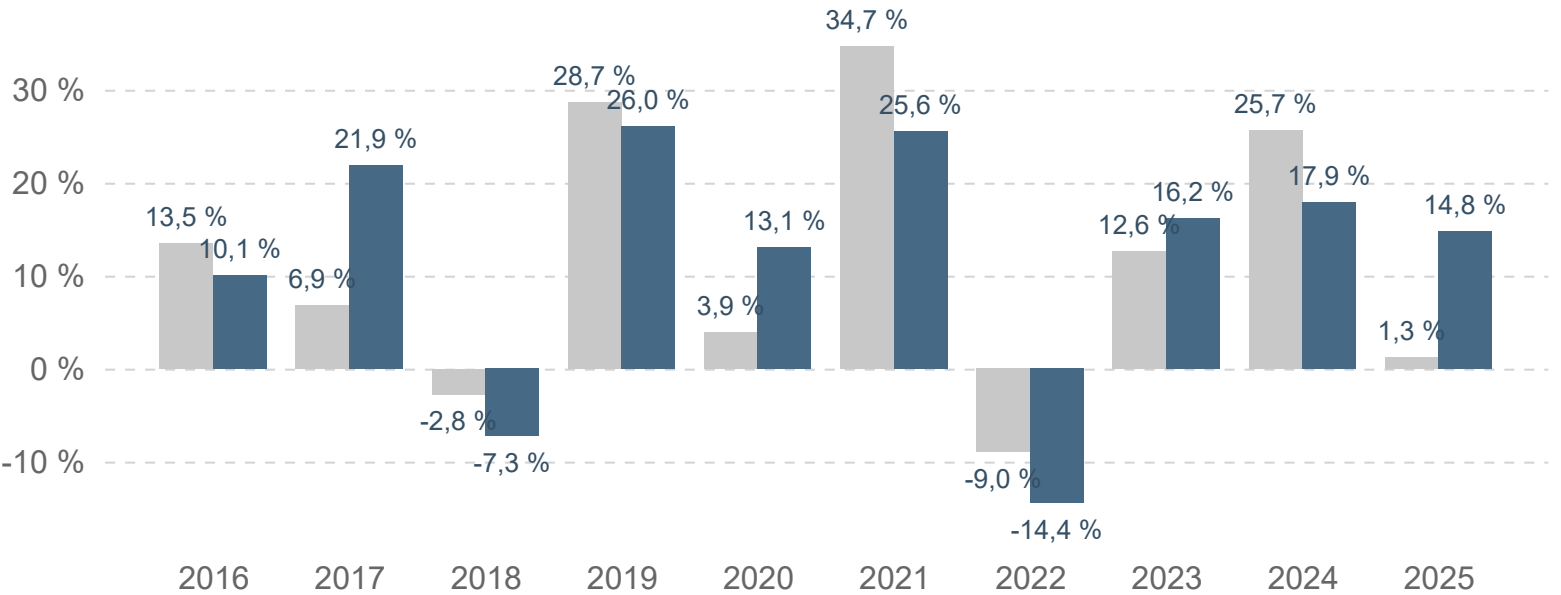
Fond investuje do viac ako 200 veľkých spoločensky zodpovedných amerických firiem

>200

Najväčšie investície	Podiel
NVIDIA Corp	1,2 %
Alphabet Inc	1,1 %
Apple Inc	1,0 %
Microsoft Corp	0,8 %
Amazon.com Inc	0,4 %
Broadcom Inc	0,4 %
JPMorgan Chase & Co	0,4 %
Eli Lilly & Co	0,3 %
The Procter & Gamble Co	0,3 %
Motorola Solutions Inc	0,3 %

Historická výkonnosť

● EUR ● USD



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. Fond cieľi svoju výkonnosť v mene USD. Výkonnosť v EUR voči výkonnosti v USD môže byť odlišná v závislosti od zmeny menového kurzu.

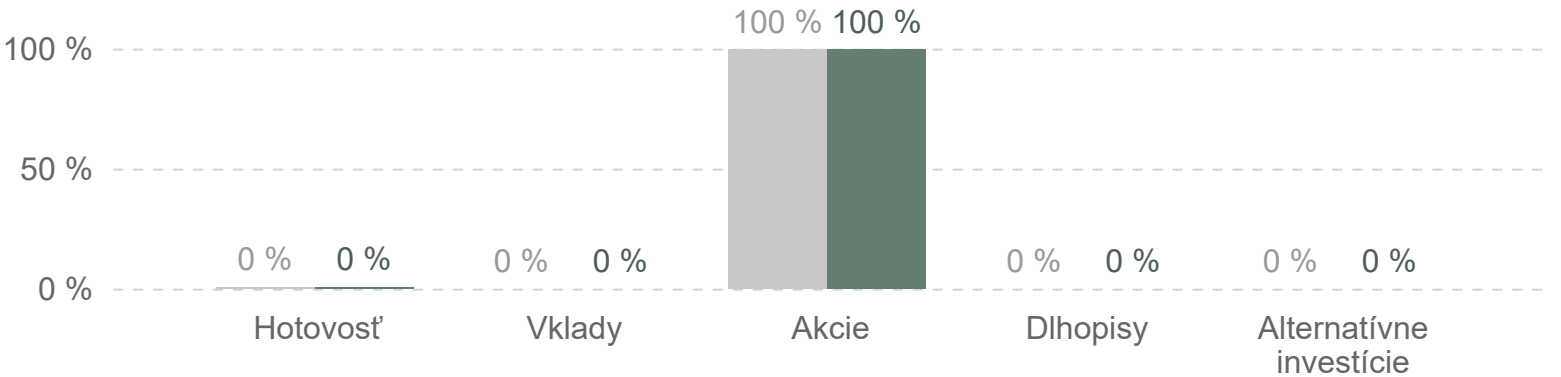
Výkonnosť (%)	3 m.	6 m.	1 r.	3 r.	5 r.	7 r.	10 r.	od otvorenia
EUR za obdobie	1,7	9,4	1,3	43,3	75,7	135,0	177,0	189,4
EUR ročne (p.a.)	-	-	-	12,7	11,9	13,0	10,7	4,3
USD za obdobie	1,7	9,1	14,8	57,2	68,9	140,8	199,5	432,1
USD ročne (p.a.)	-	-	-	16,3	11,1	13,4	11,6	6,9

Komentár portfólio manažéra

Americký akciový trh sa konsolidoval na vysokej úrovni. Trh sa zameriaval najmä na budúci vývoj úrokových sadzieb amerického Federálneho rezervného systému a v súvislosti s tým aj na nástupníctvo na jeho čele. Celkovo to viedlo k vyčkávaciemu postoju, aj keď jednotlivé akcie zaznamenali prudké cenové výkyvy. Fond si viedol podobne ako americký trh ako celok. Ani štrukturálne, ani idiosynkratické vplyvy neviedli k žiadnej výraznej odchýlke. Pokračujúce ochladzovanie americkej ekonomiky a zodpovedajúca úprava vývoja úrokových sadzieb zostávajú nateraz ústredným a pre akcie úplne priaznivým scenárom. Aj keď varovné hlasy v poslednom čase zosilneli, neočakáva sa žiadny odklon od hnacej témy „umelej inteligencie“.

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, dokument s kľúčovými informáciami a informácie o aspektoch súvisiacich s udržateľnosťou 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/>.

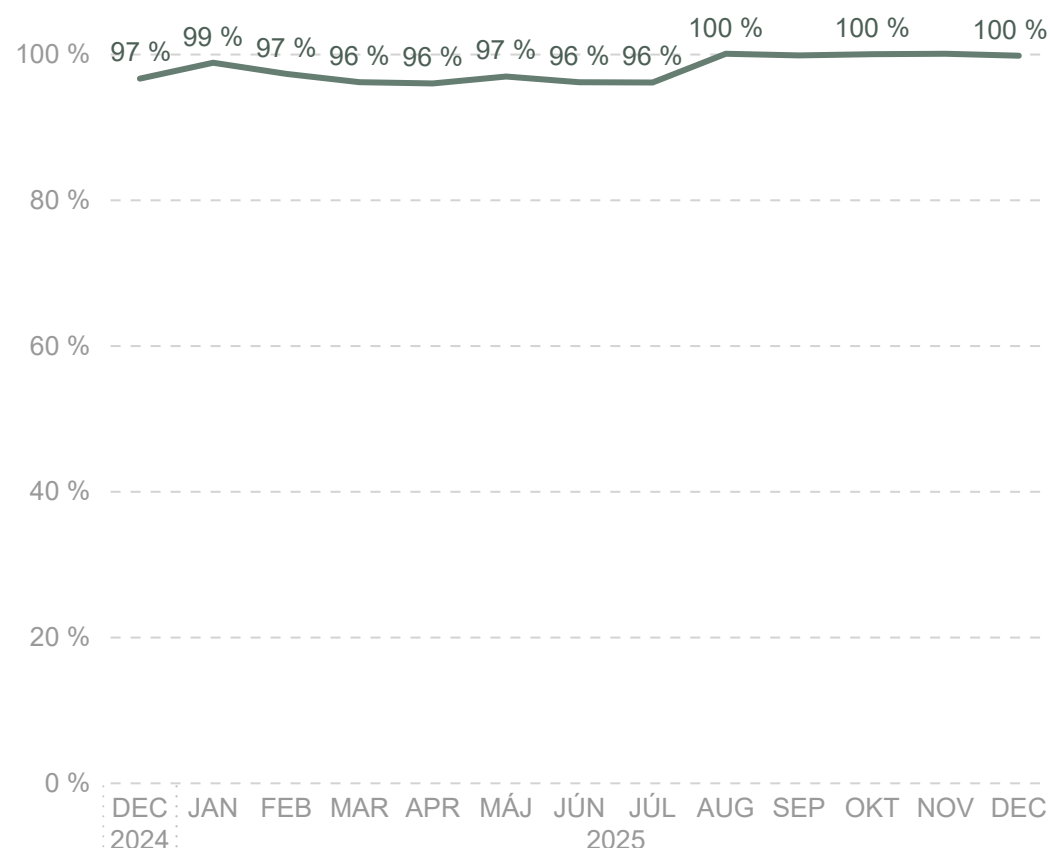


Americký akciový fond^{TB}

Zarábajte na úspechu spoločensky zodpovedných amerických firiem

december 2025 | 2/2

Vývoj akciovej expozície



Popri výbere a investovaní do spoločensky zodpovedných firiem je cieľom fondu dosahovať výkonnosť čo najbližšiu k výkonnosti celého akciového trhu*.



Cieľom fondu je investovať do firiem, ktorých emisie skleníkových plynov sú výrazne pod úrovňou celkových emisií firiem na trhu*, a zároveň každý rok tieto emisie ďalej znižovať.



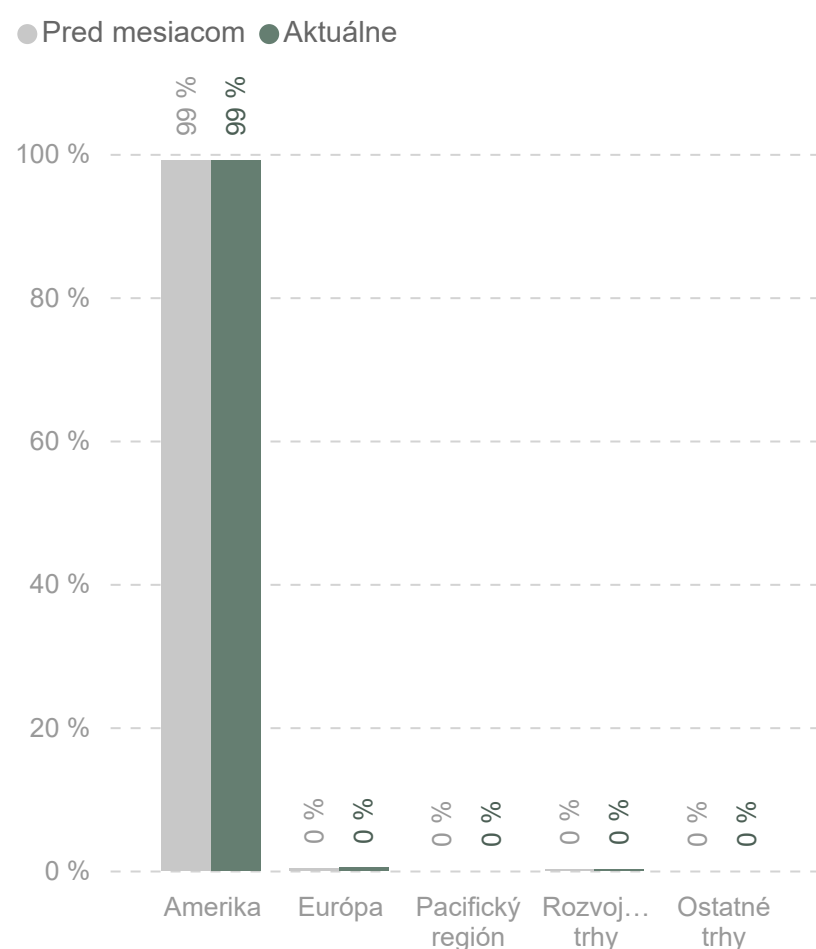
50 % menej
CO₂ emisií



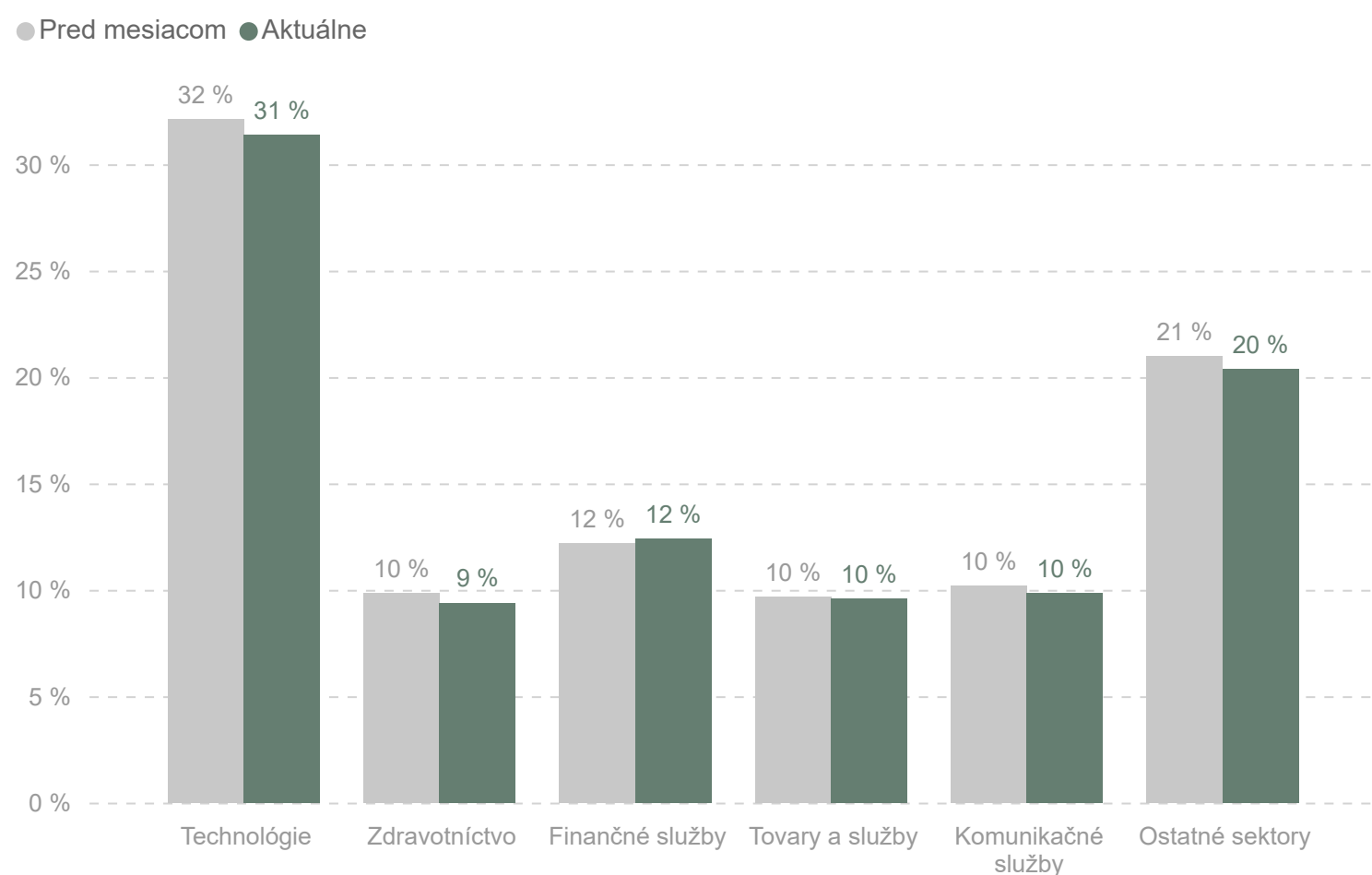
každý rok znížiť
emisie CO₂ o 7 %

* Hlavný fond, do ktorého fond investuje, porovnáva svoju výkonnosť s americkým akciovým indexom MSCI USA Net.

Akciová expozícia podľa regiónu



Akciová expozícia podľa sektoru



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, dokument s kľúčovými informáciami a informácie o aspektoch súvisiacich s udržateľnosťou 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/>.