

Premium Strategic^{TB}

30. september 2020

strana 1/5



Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje

Čistá hodnota aktív 40 259 490 €

Kurz 0,036141 €

Dátum otvorenia 2. september 2005

ISIN SK3110000104

Referenčná mena EUR

Odporúčaný investičný horizont v rokoch

0 7 12

Ukazovateľ rizik a výnosov

1 2 3 4 5 6 7

Charakteristika



Časť fondu je neustále zameraná na akcie. Vďaka tomu fond má potenciál dlhodobo porážať infláciu.

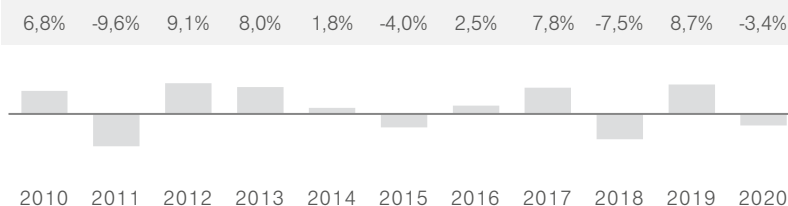


Fond aktívne mení svoje nastavenie v závislosti od aktuálnej situácie na trhu.



Fond vyberá z ponuky renomovaných svetových správcov ďalšie fondy, do ktorých investuje.

Historická výkonnosť

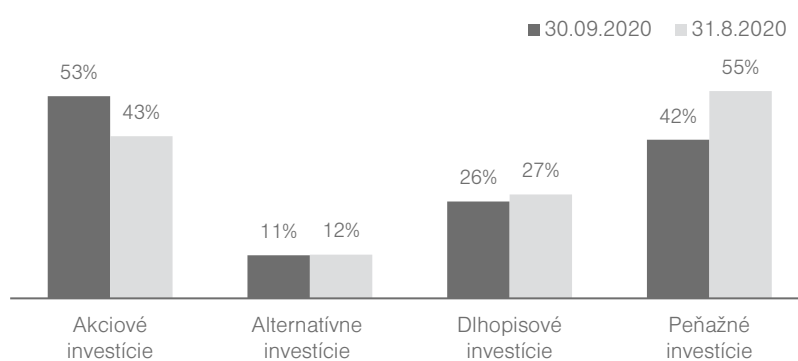


Komentár portfólio manažéra

Akciové trhy prešli v septembri miernou korekciou. Najvýraznejšia korekcia bola na amerických indexoch, kde došlo hlavne k vyberaniu ziskov. Americké akcie boli paradoxne tie, ktoré najviac rástli uplynulé mesiace. mierne poklesy prišli po dlhom období rastu, čo je úplne normálna situácia, keďtrhy potrebujú nabráť nový dych. Bezpečné štátne dlhopisy pokračovali v nevýrnych pohyboch.

| Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie | 6 mes. | 1 rok | 3 roky | 5 rokov | 10 rokov |
|--|--------|-------|--------|---------|----------|
| | - | - | -0,5% | 1,2% | 1,7% |
| | 9,7% | -0,7% | -1,5% | 6,2% | 18,1% |

Zloženie podľa typu aktív



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

Najväčšie investície

| Názov | Detail | Podiel | Názov | Detail | Podiel |
|------------------------------------|-------------------------|--------|------------------------------------|-------------------------|--------|
| TAM - Q Fund | Akciové investície | 14,8% | TAM - Americký akciový fond | Akciové investície | 6,7% |
| TAM - Dynamický dlhopisový fond | Dlhopisové investície | 10,0% | TAM - Realitný fond | Alternatívne investície | 4,9% |
| ISH MSCI USA ESG EHNC D USD-A FUND | Akciové investície | 8,3% | ISH MSCI ERP ESG EHNC D EUR-A FUND | Akciové investície | 4,2% |
| TAM - Dlhopisový fond | Dlhopisové investície | 7,5% | FUT. E-MINI RUSS 2000 | Akciové investície | 3,8% |
| ISHARES S&P GSCI COMM. IDX FUND | Alternatívne investície | 7,3% | ISH MSCI JPN ESG EHNC D USD-A FUND | Akciové investície | 3,6% |

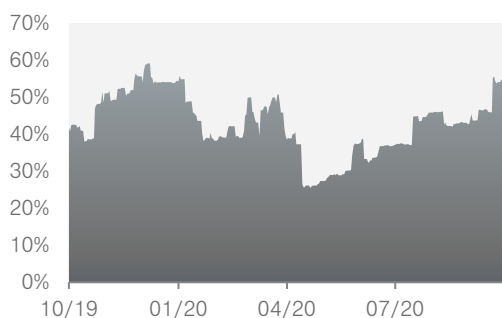
Upozornenie marketingového oznámenia: S investíciou do podielového fondu je spojené aj riziko a doterajší výnos nie je zárukou budúcich výnosov. Hodnota investície do podielového fondu, ako aj výnos z nej môžu stúpať alebo klesať a podielník nemusí dostať späť celú investovanú čiastku. Štatút, predajný prospekt a kľúčové informácie pre investorov podielového fondu sú k dispozícii v pobočkách Tatra banky, a. s., v slovenskom jazyku. 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. 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. Oficiálny názov podielového fondu je: Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Premium Strategic o.p.f.

Premium Strategic^{TB}

30. september 2020 | strana 2/5



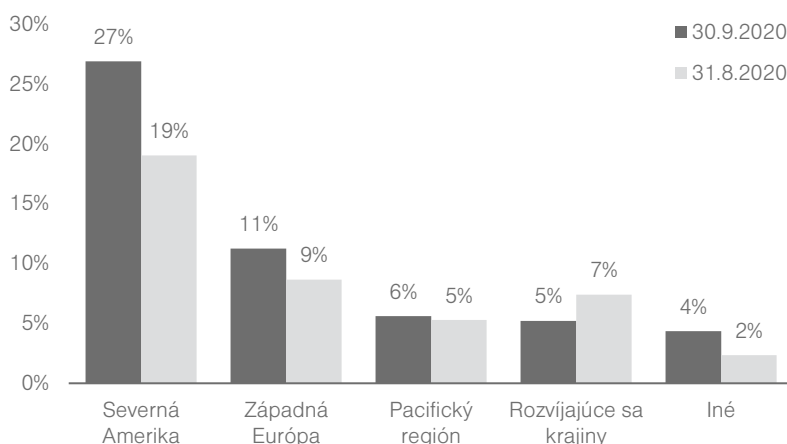
Vývoj akciovej expozície



Podiel akciových investícií vo fonde 53%

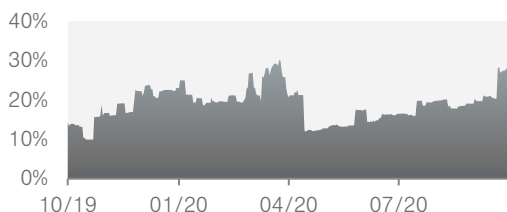
Zmena oproti minulému mesiacu 11%

Rozdelenie akciových investícií podľa regiónov



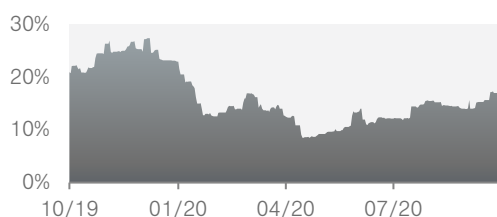
Vývoj akciovej expozície podľa regiónu

Severná Amerika



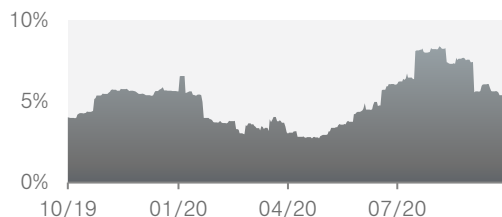
Americké akcie rástli uplynulé mesiace najvýraznejšie z hlavných svetových regiónov. Ťahané boli najmä gigantickými technologickými spoločnosťami. V septembri došlo k vyberaniu ziskov, najmä na spomínaných veľkých spoločnostiach. Je to úplne bežná situácia na trhu, keď po silných pohyboch príde pauza. Americké akcie tvoria naďalej najvýraznejšiu akciovú expozíciu.

Európa a pacifický región



Európske akcie a aj japonské akcie sa už niekoľko mesiacov obchodujú v pásme. Na rozdiel od amerických akcií, európske akcie naďalej zaostávajú a od začiatku roka sa obchodujú v mínuse. Japonské akcie majú tento rok výkonnosť blízko nuly.

Rozvíjajúce sa krajiny



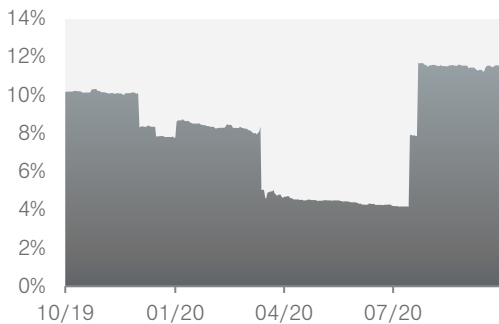
Akcie rozvíjajúcich sa krajín sa obchodujú na úrovniach pred dvoch mesiacov. Po silných marcových prepadoch sa usilovali dostať späť na februárové maximá. Momentálne sa index akcií tohto regiónu nachádza mierne pod spomínanými maximami.

Premium Strategic^{TB}

30. september 2020 | strana 3/5



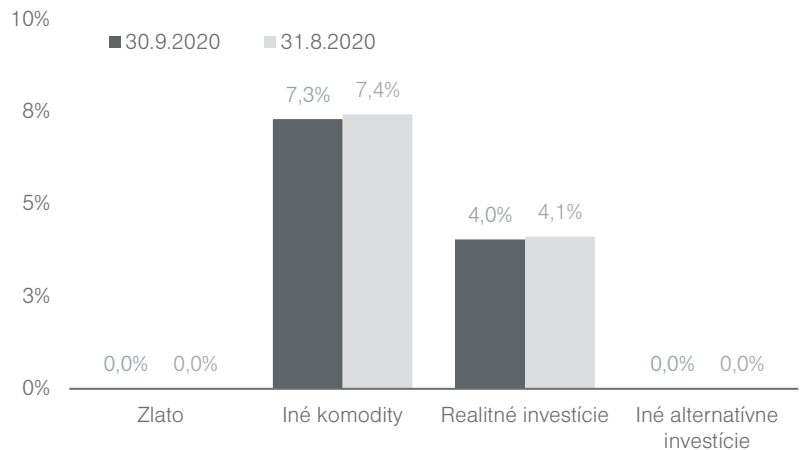
Vývoj alternatívnych investícií



Podiel alternatívnych investícií 11%

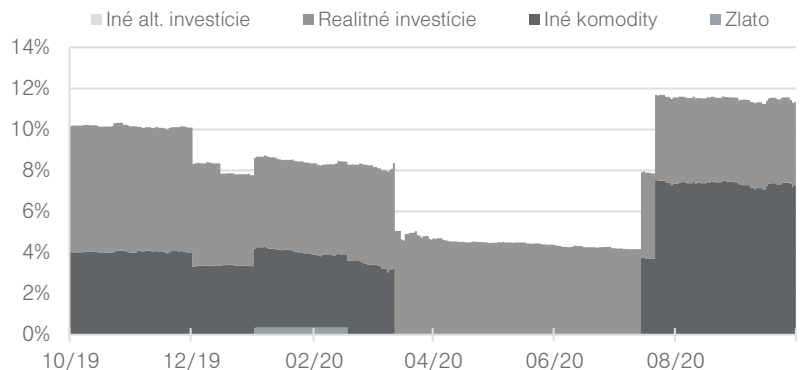
Zmena oproti minulému mesiacu 0%

Rozdelenie alternatívnych investícií podľa typu



Vývoj alternatívnych investícií podľa typu

Komodity mali uplynulý mesiac podobný vývoj ako rizikové aktíva. Po niekoľkých mesiacoch rastu utŕžili mierne výpredaje. Okrem komodít je časť portfólia fondu zainvestovaná v TAM - Realitnom fonde.



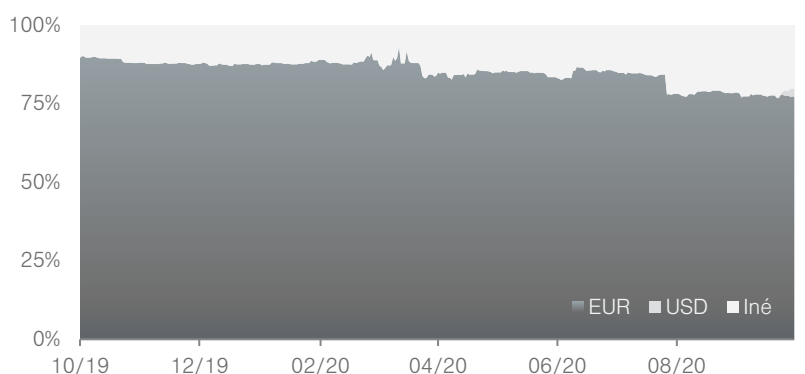
Vývoj menovej expozície

Dolár po dlhšom čase posilnil voči EURu. Momentálne sa obchoduje na úrovni okolo 1,175 USD za EUR.

Expozícia fondu v EUR 77%

Expozícia fondu v USD 3%

Expozícia fondu v iných menách 20%

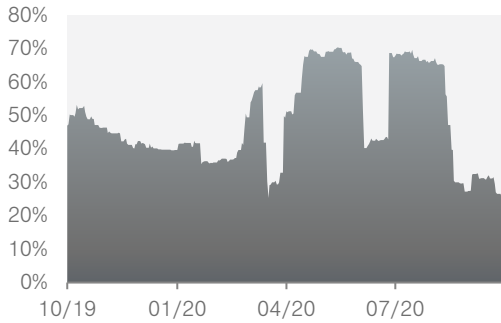


Premium Strategic^{TB}

30. september 2020 | strana 4/5



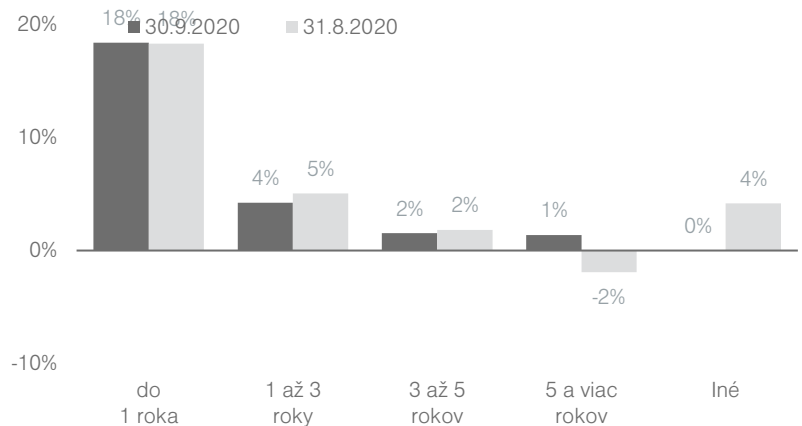
Dlhopisové investície



Podiel dlhopisových investícií **26%**

Zmena oproti minulému mesiacu **-2%**

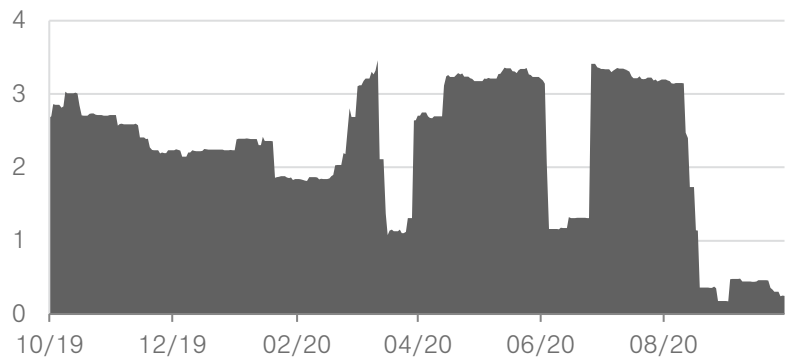
Dlhopisové investície podľa splatnosti



Modifikovaná durácia

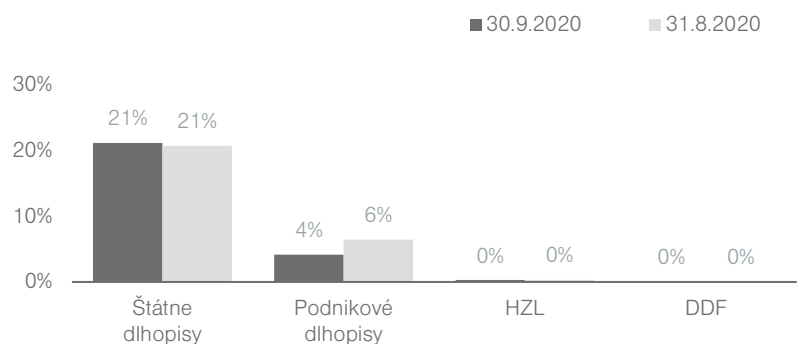
Priemerná splatnosť dlhopisov **0,2**

Durácia fondu je pomerne nízka. Malé pozície sú otvorené v rizikovejších triedach dlhopisov. Bezpečné dlhopisy sú vo fonde v minimálnej miere.



Rozdelenie dlhopisových investícií podľa typu

Bezpečné štátne dlhopisy (Nemecko, USA) sa už niekoľko mesiacov obchodujú bez výraznejších pohybov. Výnos na americkom dlhopise sa obchoduje s výnosom okolo 0.7%. Nemecký náprotivok sa obchoduje okolo -0.5%. Dlhodobu sú výnosy na dlhopisoch ohraničené. Hlavnú zložku výnosu aj do budúcnosti tvoria najmä akcie.



Použité skratky: HZL - Hypotekárne záložné listy, DDF - Diverzifikované dlhopisové fondy iných správcov.

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. 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. 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. Oficiálny názov podielového fondu je: Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Premium Strategic o.p.f.

Premium Strategic^{TB}

30. september 2020 | strana 5/5



Fondy iných správcov

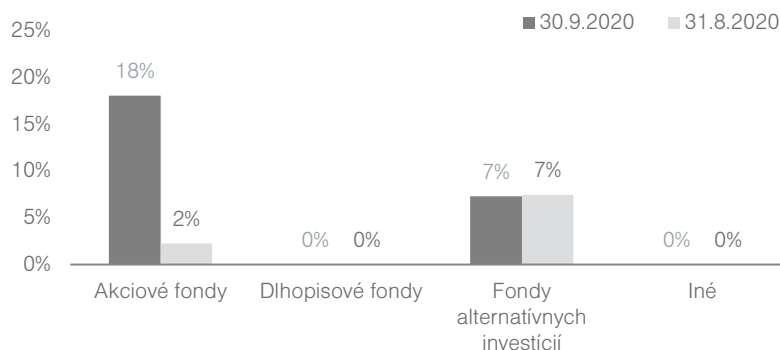
Premium Strategic^{TB} investuje aj do fondov iných renomovaných svetových správcov. Kombinácia viacerých stratégií, prístupov a modelov zvyšuje potenciál na vyšší výnos a stabilnejší vývoj hodnoty investície.

| | |
|------------------------------|-----|
| Podiel fondov iných správcov | 25% |
| Počet fondov iných správcov | 5 |
| Počet správcov | 1 |

Pozícia správcu v svetovom rebríčku

| | |
|---|-----------|
| 1 | BlackRock |
| 1 | BlackRock |
| 1 | BlackRock |
| 1 | BlackRock |
| 1 | BlackRock |

Rozdelenie fondov podľa typu



| Fond | Detail | Podiel |
|-----------------------------------|-------------------|--------|
| iShares MSCI USA ESG Enhanced | Akciový fond | 8,3% |
| iShares S&P GSCI Comm. Index Fund | Alternatívny fond | 7,3% |
| iShares MSCI Europe ESG Enhanced | Akciový fond | 4,2% |
| iShares MSCI Japan ESG Enhanced | Akciový fond | 3,6% |
| iShares MSCI EM ESG Enhanced | Akciový fond | 2,0% |

Pozícia správcu v svetovom rebríčku je určená podľa objemu aktív pod správou k 1.4.2018.

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 podielnik 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. 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. 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. Oficiálny názov podielového fondu je: Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Strategic o.p.f.