

Premium Strategic^{TB}

29. január 2021 | strana 1/5

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje

Čistá hodnota aktív 45 658 928 €

Kurz 0,039023 €

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

6,8% -9,6% 9,1% 8,0% 1,8% -4,0% 2,5% 7,8% -7,5% 8,7% 3,9% 0,4%



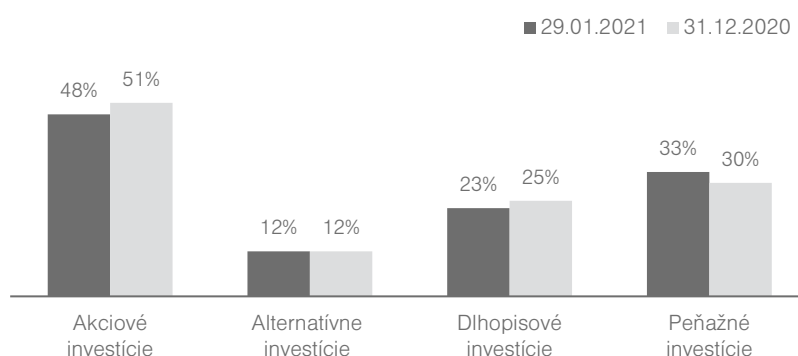
2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021

Komentár portfólio manažéra

Svetové akciové trhy v poslednom týždni uplynulého mesiaca stratili takmer všetky zisky z prvých troch týždňov roka a január tak zakončili na nule. Po období dvoch mesiacov extrémne pozitívnych výsledkov tak trhy pribrzdili. Podporu trhom prináša jednak pokračujúci optimizmus ohľadom vakcíny na koronavírus, ale najmä obrovské fiškálne a monetárne stimuly. Bezpečné štátne dlhopisy odštartovali rok miernymi poklesmi.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	0,8%	3,3%	1,8%
	9,0%	4,6%	2,5%	17,7%	19,8%

Zloženie podľa typu aktív



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

Najväčšie investície

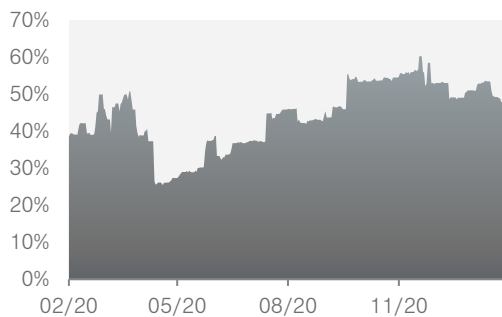
Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
ISH MSCI USA ESG EHNC D USD-A FUND	Akciové investície	14,4%	ISH MSCI ERP ESG EHNC D EUR-A FUND	Akciové investície	7,1%
TAM - Q Fund	Akciové investície	14,4%	TAM - Realitný fond	Alternatívne investície	4,5%
TAM - MAF	Alternatívne investície	11,8%	TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	4,4%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	8,9%	FUT. S&P500 EMINI	Akciové investície	4,3%
ISHARES S&P GSCI COMM. IDX FUND	Alternatívne investície	7,5%	ISH MSCI EM ESG EHNC D USD-A FUND	Akciové investície	3,5%

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}

29. január 2021 | strana 2/5

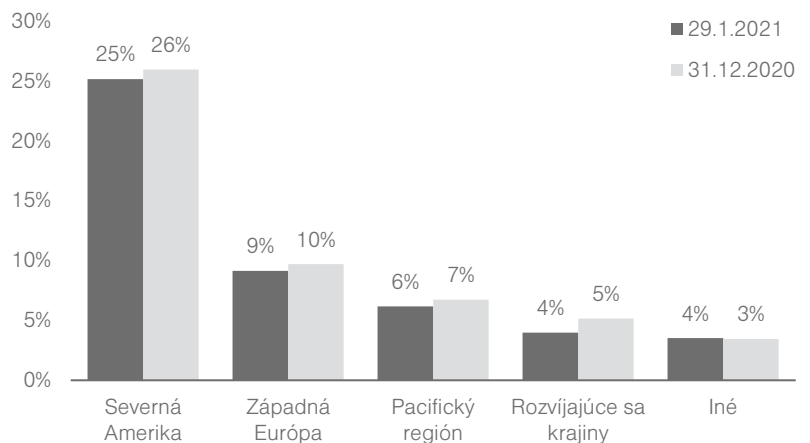
Vývoj akciovej expozície



Podiel akciových investícií vo fonde 48%

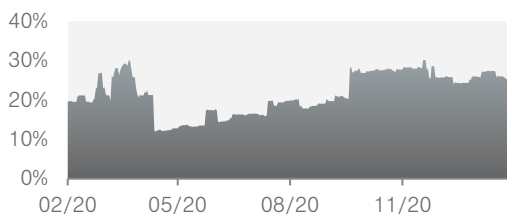
Zmena oproti minulému mesiacu -3%

Rozdelenie akciových investícií podľa regiónov



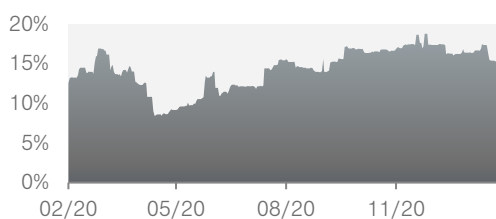
Vývoj akciovej expozície podľa regiónu

Severná Amerika



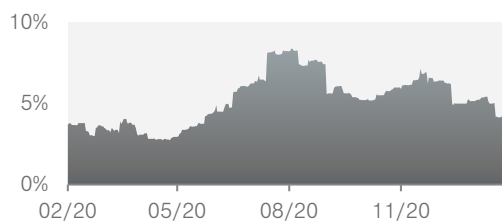
Americké akciové trhy v poslednom týždni uplynulého mesiaca stratili takmer všetky zisky z prvých troch týždňov roka. Po období dvoch mesiacov extrémne pozitívnych výsledkov tak trhy pribzdili. Podporu trhom prináša jednak pokračujúci optimizmus ohľadom vakcíny na koronavírus, ale najmä obrovské fiškálne a monetárne stimuly.

Európa a pacifický región



Európske a pacifické majú za sebou podobný vývoj ako americké akcie. Po silných nárastoch od novembra sa ťahali akciové trhy nahor. Posledný týždeň mesiaca sme zaznamenali prvú výraznejšiu korekciu za uplynulé mesiace. Možno to pripísať najmä vyberaniu ziskov investorov.

Rozvíjajúce sa krajiny

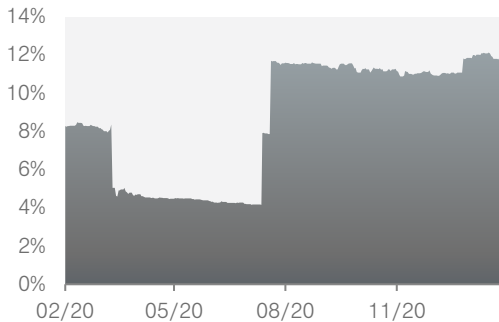


Akcie rozvíjajúcich sa trhov pokračovali v raste aj v januári. Aj napriek koncomesačnej korekcie dokázali zhodnotiť v januári o približne 3%. Pokračujú tak v rastoch od najväčších prepádov z marca 2020.

Premium Strategic^{TB}

29. január 2021 | strana 3/5

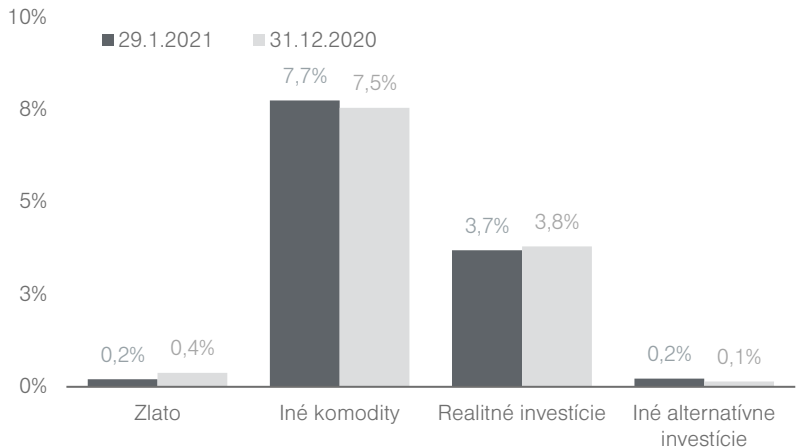
Vývoj alternatívnych investícií



Podiel alternatívnych investícií 12%

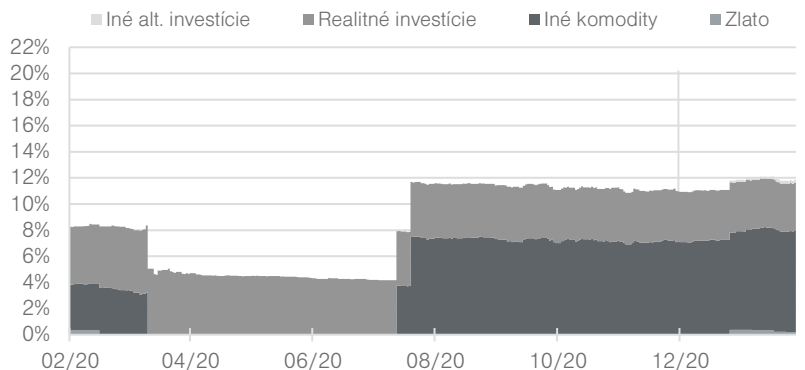
Zmena oproti minulému mesiacu 0%

Rozdelenie alternatívnych investícií podľa typu



Vývoj alternatívnych investícií podľa typu

Positívny mesiac majú za sebou komodity, ktoré priniesli zhodnotenie aj v januári. Ťahúňom komodít nahor v uplynulom mesiaci bola najmä ropa, ktorej cena poskočila opäť nahor. Ceny komodít sú dlhodobo na veľmi nízkych úrovniach a môžu ponúknuť zaujímavý potenciál do budúcnosti.



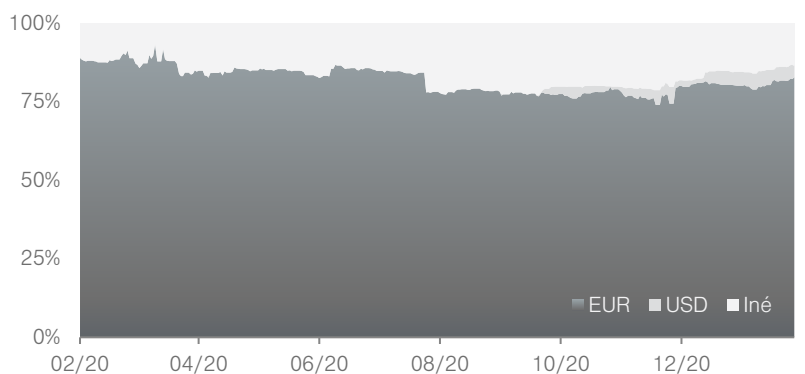
Vývoj menovej expozície

EUR mierne oslabila voči USD. Momentálne sa obchoduje na úrovni okolo 1,21 USD za EUR.

Expozícia fondu v EUR 83%

Expozícia fondu v USD 4%

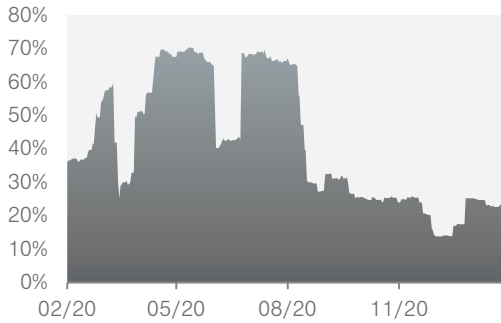
Expozícia fondu v iných menách 14%



Premium Strategic^{TB}

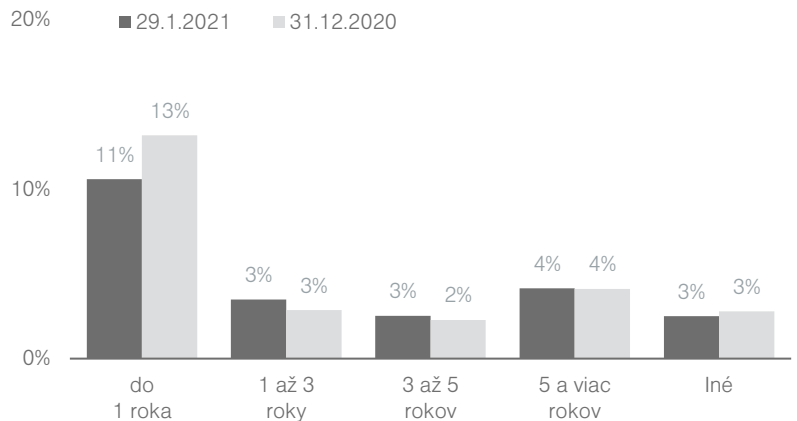
29. január 2021 | strana 4/5

Dlhopisové investície



Podiel dlhopisových investícií **23%**
Zmena oproti minulému mesiacu **-2%**

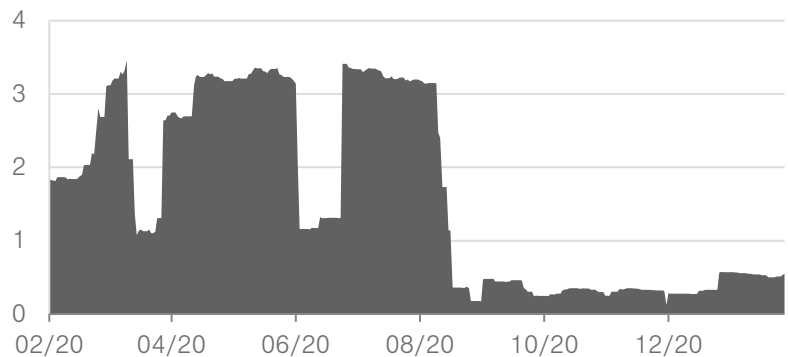
Dlhopisové investície podľa splatnosti



Modifikovaná durácia

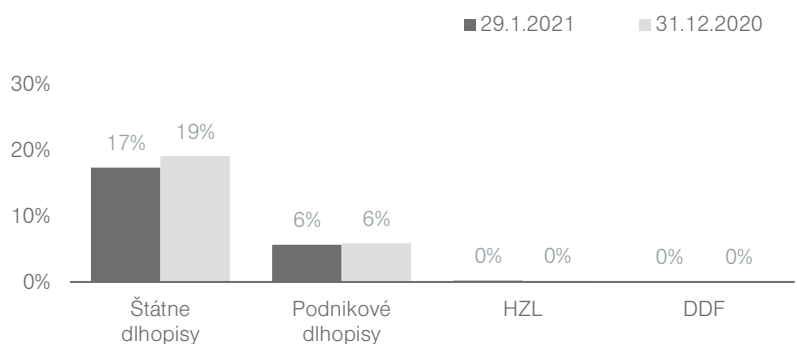
Priemerná splatnosť dlhopisov **0,5**

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

Dlhopisové trhy odštartovali nový rok poklesom. Nedarilo sa najmä najbezpečnejším štátnym dlhopisom vyspelých krajín. Americký 10-ročný dlhopis prekonal svojím výnosom hranicu 1 %, najmä v dôsledku obáv z fiškálneho stimulu a zvýšených inflačných očakávaní. Dlhopisové trhy poklesli v januári na takmer všetkých segmentoch a aj regiónoch. Aj rizikovejšie triedy dlhopisových aktív poklesli.



Použitie 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}

29. január 2021 | strana 5/5

Fondy iných správcov

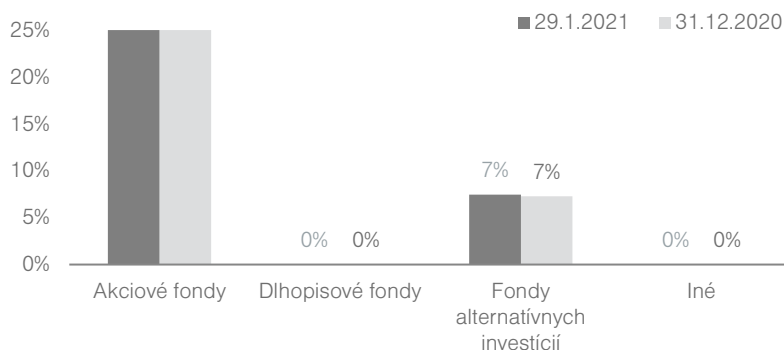
Premium Strategic^{TB} investuje aj do fondov iných renomovaných svetových správcov. Kombinácia viacerých stratégií, prístupov a modelov zvyšuje potenciál na vyšší výnos a stabilnejší vývoj hodnoty investície.

Podiel fondov iných správcov	36%
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	14,4%
iShares S&P GSCI Comm. Index Fund	Alternatívny fond	7,5%
iShares MSCI Europe ESG Enhanced	Akciový fond	7,1%
iShares MSCI EM ESG Enhanced	Akciový fond	3,5%
iShares MSCI Japan ESG Enhanced	Akciový fond	3,5%

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.