

Premium Strategic^{TB}

30. október 2020

strana 1/5



Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje

Čistá hodnota aktív 39 957 741 €

Kurz 0,035627 €

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 dlhodobu porážať infláciu.

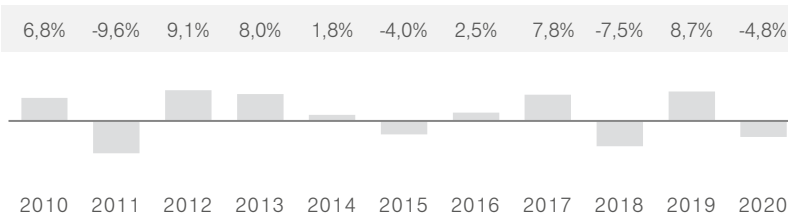


Fond aktívne mení svoje nastavenie v závislosti od aktuálnej situácie na trhu.



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

Historická výkonnosť

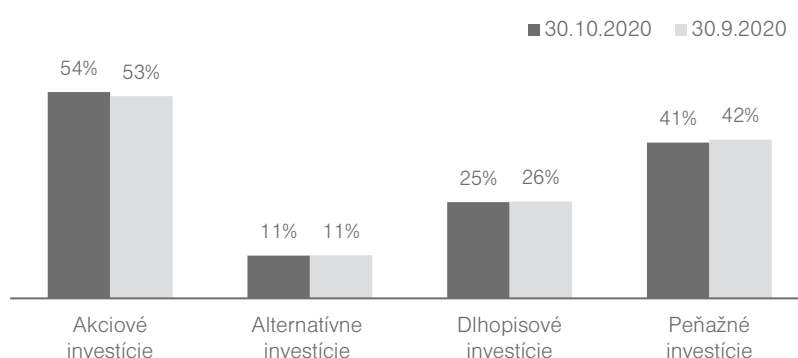


Komentár portfólio manažéra

V októbri pokračovala korekcia na svetových akciách. Svetové akcie poklesli v októbri o približne -2,4%. Hlavným dôvodom obáv je pokračujúca pandémia Covid-19. Ďalšou udalosťou, ktoré prinášajú na trh dávku neistoty sú americké prezidentské voľby. Výkonnosť fondu je ovplyvnená naďalej najmä pohybmi na akciových trhoch.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	-1,3%	0,7%	1,3%
	4,1%	-2,7%	-3,9%	3,4%	13,8%

Zloženie podľa typu aktív



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

Najväčšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
TAM - Q Fund	Akciové investície	14,6%	TAM - Americký akciový fond	Akciové investície	6,3%
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	8,7%	ISH MSCI ERP ESG EHNC D EUR-A FUND	Akciové investície	4,0%
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	7,5%	FUT. E-MINI RUSS 2000	Akciové investície	4,0%
ISHARES S&P GSCI COMM. IDX FUND	Alternatívne investície	7,1%	ISH MSCI JPN ESG EHNC D USD-A FUND	Akciové investície	3,6%

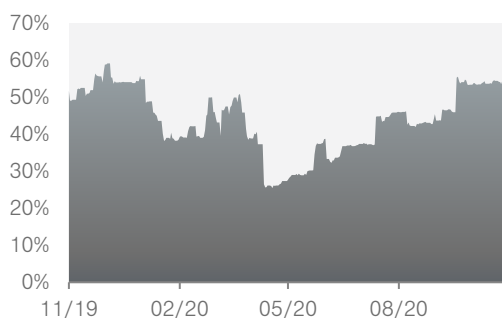
Upozornenie marketingového oznámenia: S investíciou do podielového fondu je spojené aj riziko a doterajší výnos nie je zárukou budúcich výnosov. Hodnota investície do podielového fondu, ako aj výnos z nej môžu stúpať alebo klesať a podielník nemusí dostať späť celú investovanú čiastku. Štatút, predajný 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. október 2020 | strana 2/5



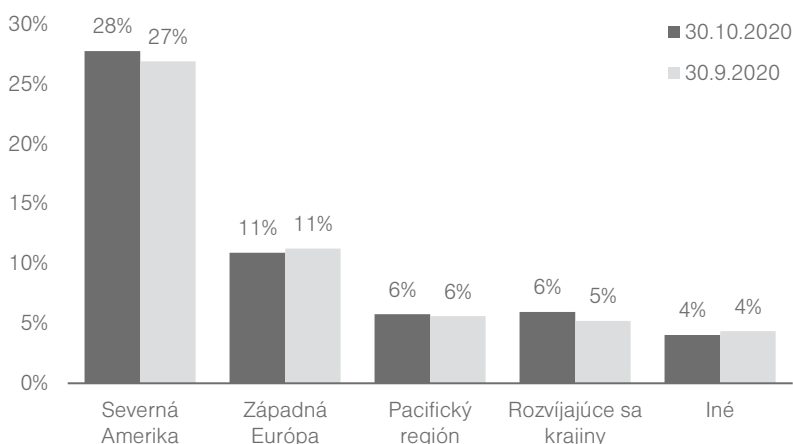
Vývoj akciovej expozície



Podiel akciových investícií vo fonde 54%

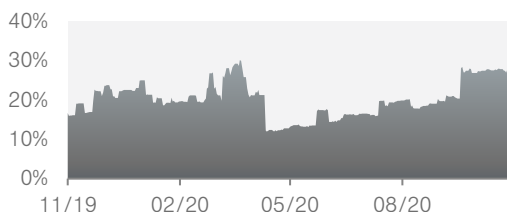
Zmena oproti minulému mesiacu 1%

Rozdelenie akciových investícií podľa regiónov



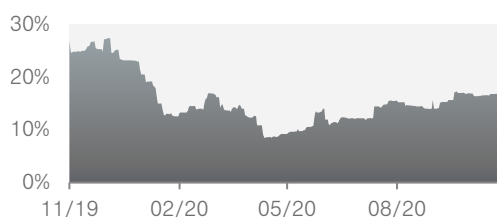
Vývoj akciovej expozície podľa regiónu

Severná Amerika



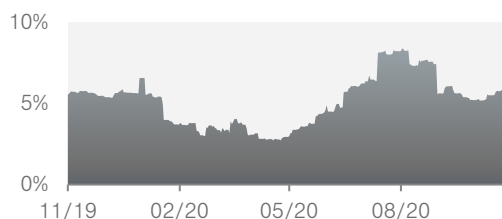
Americké akcie rástli uplynulé mesiace najvýraznejšie z hlavných svetových regiónov. Ťahané boli najmä gigantickými technologickými spoločnosťami. V októbri pokračovala korekcia, ktorá začala ešte v septembri. Neistotu na finančných trhoch prináša najmä naďalej sa šíriaca pandémia Covid-19. Veľmi významným milníkom v USA sú prezidentské voľby, ktoré podľa prieskumov očakávajú tesný výsledok.

Európa a pacifický región



Európske akcie a aj japonské akcie sa už niekoľko mesiacov obchodujú v pásme. V októbri došlo ku korekcií na európskom akciovom trhu, najmä z dôvodu nepriaznivej epidemiologickej situácie. Naopak japonské akcie ako jedna z mála akciových investícií zaznamenala mierne zhodnotenie. Na rozdiel od amerických akcií, európske akcie naďalej zaostávajú.

Rozvíjajúce sa krajiny



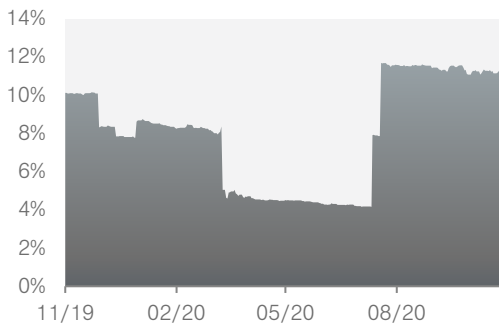
Akcie rozvíjajúcich sa trhov boli popri japonským akciám minimálne zasiahnuté minulý mesiac. Ich výkonnosť v uplynulom mesiaci bola tesne nad nulou. V priebehu mesiaca dokonca atakovali tohtoročné maximá.

Premium Strategic^{TB}

30. október 2020 | strana 3/5



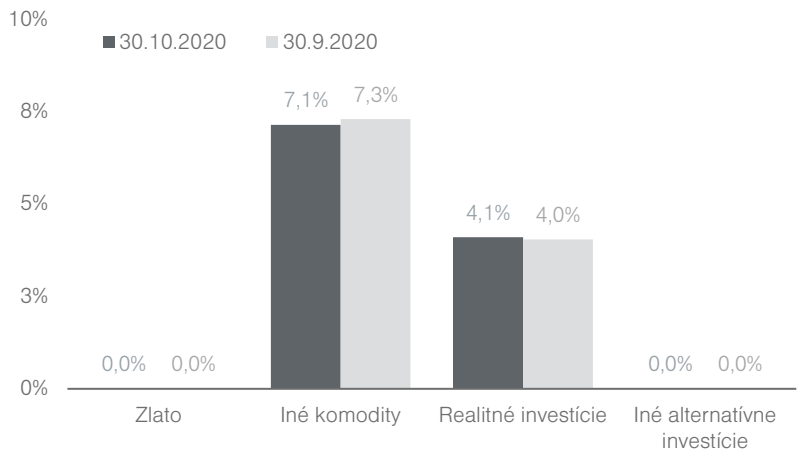
Vývoj alternatívnych investícií



Podiel alternatívnych investícií 11%

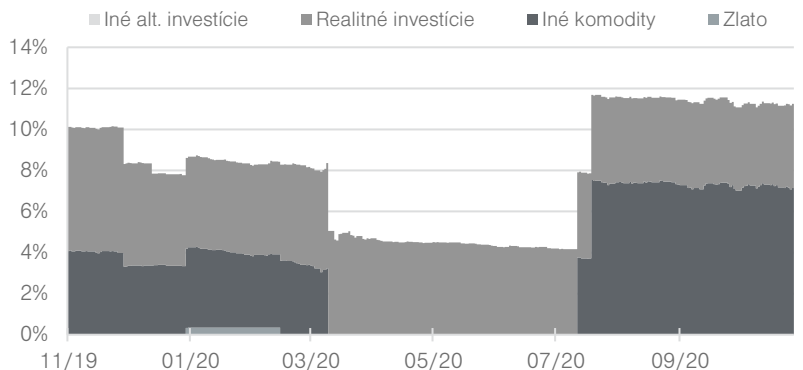
Zmena oproti minulému mesiacu 0%

Rozdelenie alternatívnych investícií podľa typu



Vývoj alternatívnych investícií podľa typu

Komodity mali uplynulý mesiac podobný vývoj ako rizikové aktíva. Druhý mesiac v rade pokračovali výpredaje na komoditách. Hlavným dôvodom boli výraznejšie prepady na ropu. Okrem komodít je časť portfólia fondu zainvestovaná v TAM - Realitnom fonde.



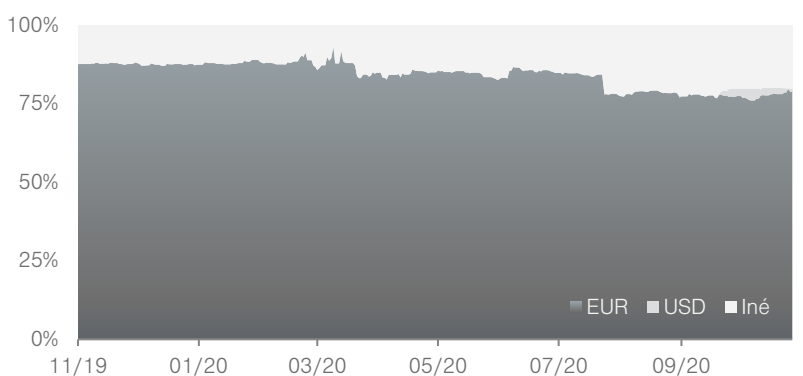
Vývoj menovej expozície

Dolár mierne posilnil voči EURu. Momentálne sa obchoduje na úrovni okolo 1,165 USD za EUR.

Expozícia fondu v EUR 79%

Expozícia fondu v USD 1%

Expozícia fondu v iných menách 20%

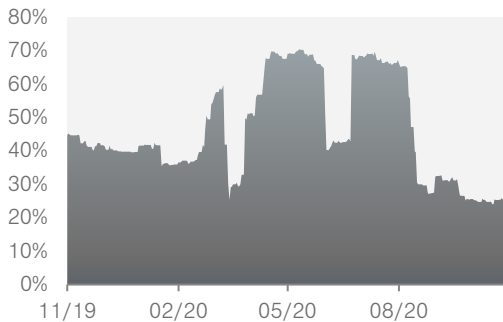


Premium Strategic^{TB}

30. október 2020 | strana 4/5

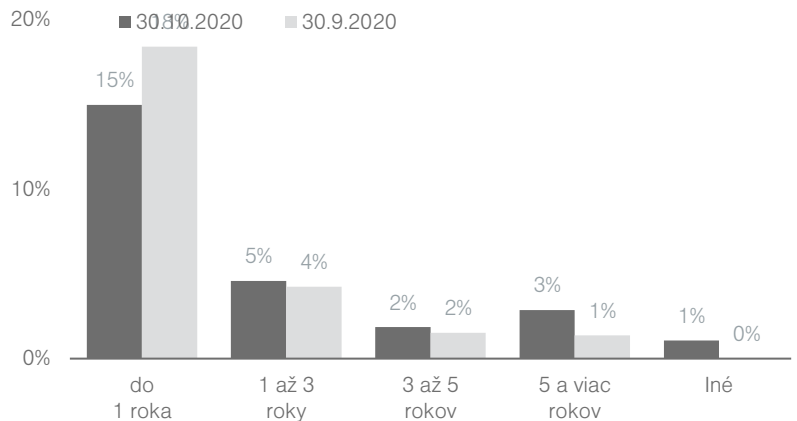


Dlhopisové investície



Podiel dlhopisových investícií	25%
Zmena oproti minulému mesiacu	0%

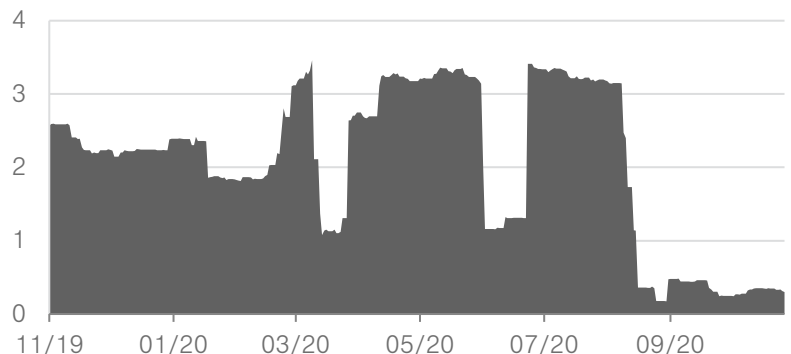
Dlhopisové investície podľa splatnosti



Modifikovaná durácia

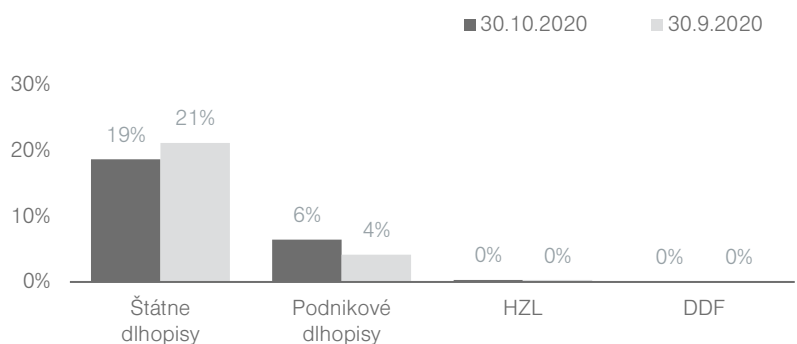
Priemerná splatnosť dlhopisov **0,3**

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

Globálne dlhopisové trhy v uplynulom mesiaci dosiahli veľmi zmiešané a regionálne rozdielne výsledky. Kým americký 10 ročný dlhopis utril straty na úrovni -0,9%, jeho nemecký náprotivok zaznamenal zhodnotenie na rovnakej úrovni. Kým v USA sú hlavnou mierou neistoty blížiac sa prezidentské voľby, situácia v Európe je ovplyvnená najmä pretrvávajúcou pandemiou Covid-19.



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. október 2020 | strana 5/5



Fondy iných správcov

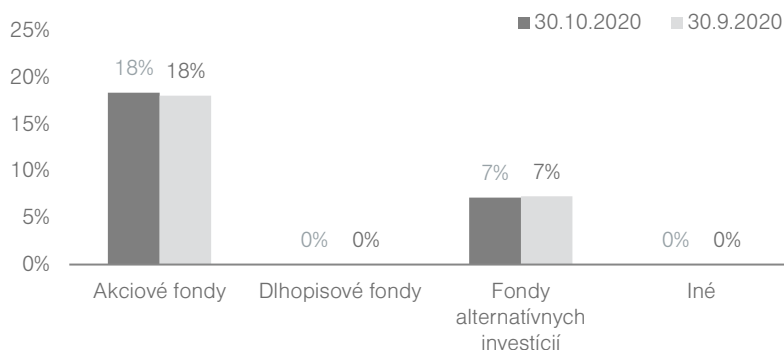
Premium Strategic^{TB} investuje aj do fondov iných renomovaných svetových správcov. Kombinácia viacerých stratégií, prístupov a modelov zvyšuje potenciál na vyšší výnos a stabilnejší vývoj hodnoty investície.

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	8,7%
iShares S&P GSCI Comm. Index Fund	Alternatívny fond	7,1%
iShares MSCI Europe ESG Enhanced	Akciový fond	4,0%
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.