

Premium Strategic^{TB}

31. marec 2021 | strana 1/5

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje

Čistá hodnota aktív 47 107 406 €

Kurz 0,040227 €

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% 3,5%



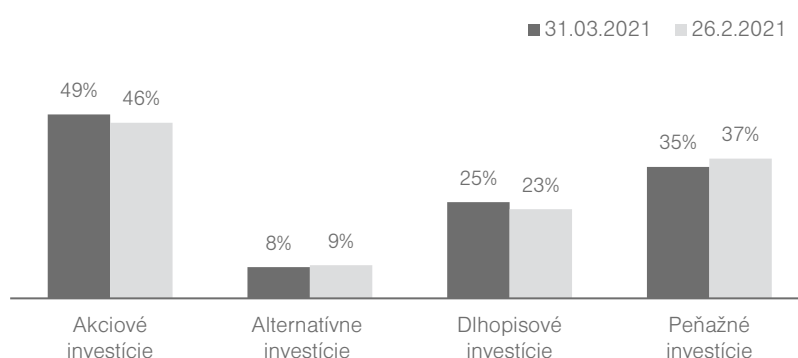
2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021

Komentár portfólio manažéra

Svetové akcie pokračovali vo svojom raste aj v marci. Naopak výnosy na bezpečných dlhopisoch, najmä amerických naďalej rástli. Výnos na 10 ročnom americkom dlhopise momentálne ponúka 1.7% v dolárovom vyjadrení. Napriek pretrvávajúcej sa koronakríze sa akciové trhy ťahajú cez nové maximá. Investori viac sledujú očakávané zotavenie a ekonomický rast. Fond benefitoval zo zainvestovania v akciách.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	10 rokov
	-	-	3,5%	3,6%	2,0%
	11,3%	22,2%	10,8%	19,1%	22,2%

Zloženie podľa typu aktív



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

Najväčšie investície

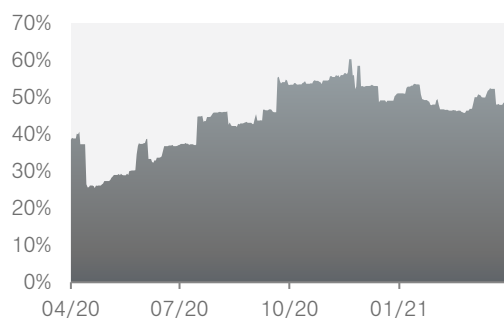
Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
ISH MSCI USA ESG EHNCN USD-A FUND	Akciové investície	16,3%	TAM - Realitný fond	Alternatívne investície	5,1%
TAM - Q Fund	Akciové investície	15,1%	TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	4,3%
TAM - MAF	Alternatívne investície	11,4%	ISH MSCI JPN ESG EHNCN USD-A FUND	Akciové investície	3,6%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	8,5%	ISH MSCI EM ESG EHNCN USD-A FUND	Akciové investície	3,5%
ISH MSCI ERP ESG EHNCN EUR-A FUND	Akciové investície	5,9%	OPT. SPX US 4/30/2021 P3975_EQT_exposure	Akciové investície	2,5%

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}

31. marec 2021 | strana 2/5

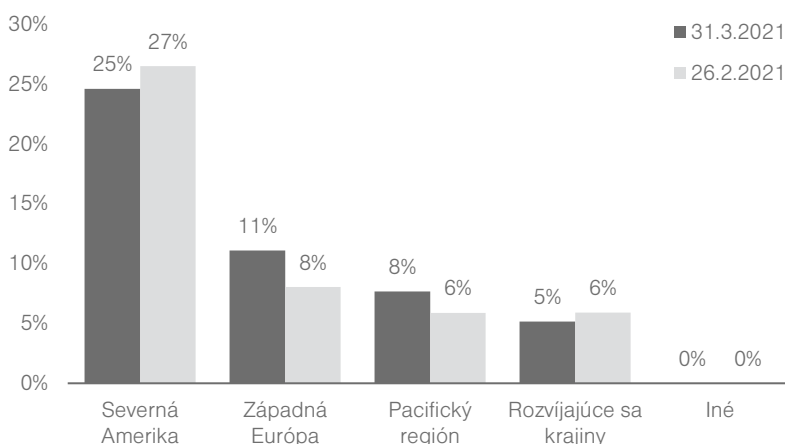
Vývoj akciovej expozície



Podiel akciových investícií vo fonde 49%

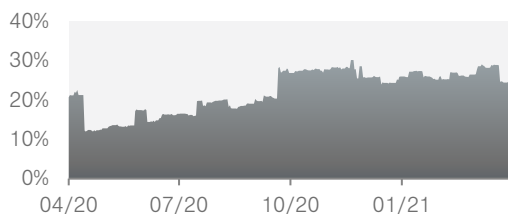
Zmena oproti minulému mesiacu 2%

Rozdelenie akciových investícií podľa regiónov



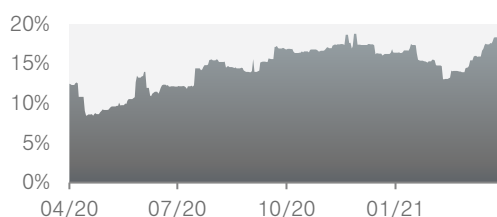
Vývoj akciovej expozície podľa regiónu

Severná Amerika



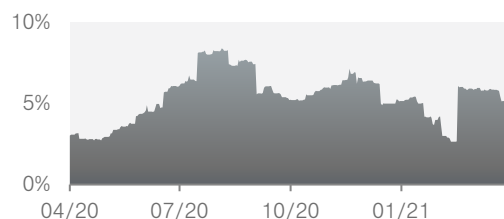
Hlavný americký index S&P 500 znova posunul vyššie svoje historické maximum. Pomenej sa darilo veľkým technologickým gigantom a menším spoločnostiam, ktoré mali výrazné zhodnotenie v uplynulých mesiacoch. V USA sa investori sústredia na očakávaný ekonomický rast po pandémie.

Európa a pacifický región



Výrazné zhodnotenie zaznamenala väčšina akciových indexov sídlacích v Európe. A to aj napriek stále sa pretrvávajúcej sa koronakríze a obmedzeniam s ňou súvisiacich. Nevýraznú výkonnosť v uplynulom mesiaci mali japonské akcie, ktoré boli ťahúňom v uplynulých mesiacoch.

Rozvíjajúce sa krajiny

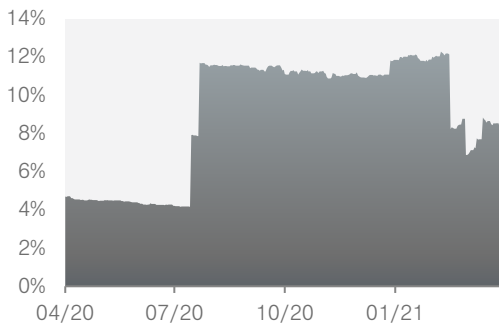


Akcie rozvíjajúcich sa trhov zaznamenali uplynulý mesiac mierne straty. Tieto akcie sú výrazne citlivé na financovanie najmä z US. Keďže výnosy na bezpečných dlhopisoch výraznejšie narástli, pretavilo sa to do slabšej výkonnosti.

Premium Strategic^{TB}

31. marec 2021 | strana 3/5

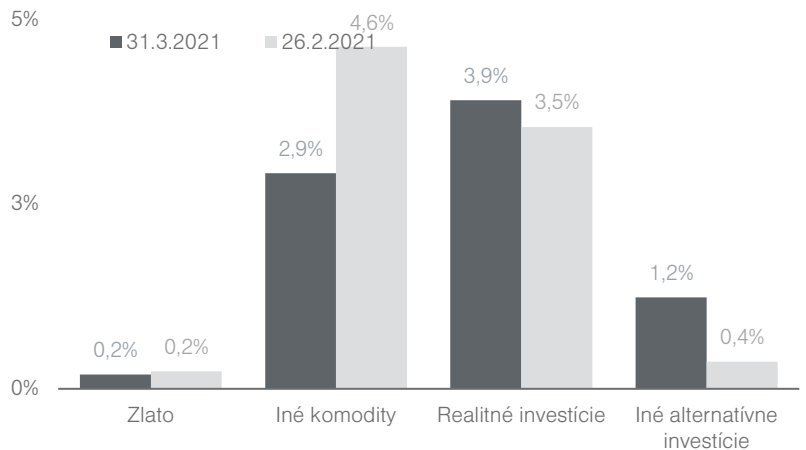
Vývoj alternatívnych investícií



Podiel alternatívnych investícií 8%

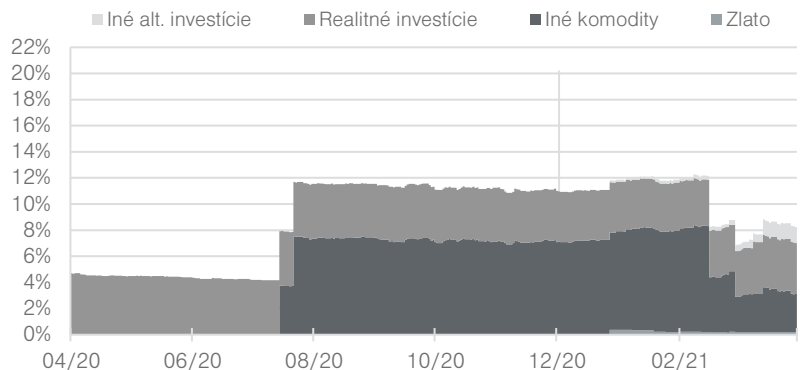
Zmena oproti minulému mesiacu -1%

Rozdelenie alternatívnych investícií podľa typu



Vývoj alternatívnych investícií podľa typu

Po veľmi silnom zhodnotení v minulých mesiacoch na komoditách, došlo v uplynulom mesiaci ku stagnácii pohybov. Komodity tak po dlhšom čase priniesli mierne negatívne zhodnotenie. Dôvodom je, že cena ropy si po dlhšom čase dala pauzu od pokračujúcich nárastov.



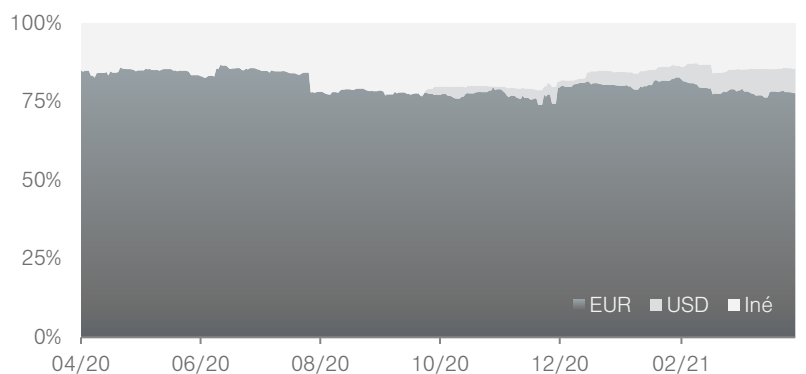
Vývoj menovej expozície

EUR pokračovala v oslabovaní voči USD. Momentálne sa obchoduje na úrovni okolo 1,18 USD za EUR.

Expozícia fondu v EUR 78%

Expozícia fondu v USD 8%

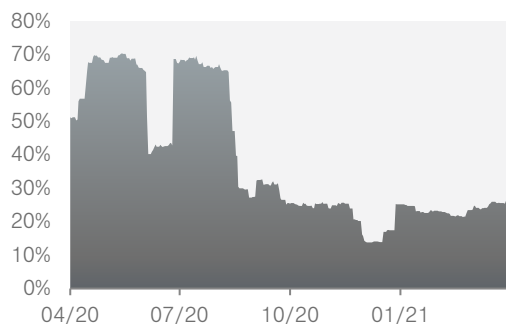
Expozícia fondu v iných menách 14%



Premium Strategic^{TB}

31. marec 2021 | strana 4/5

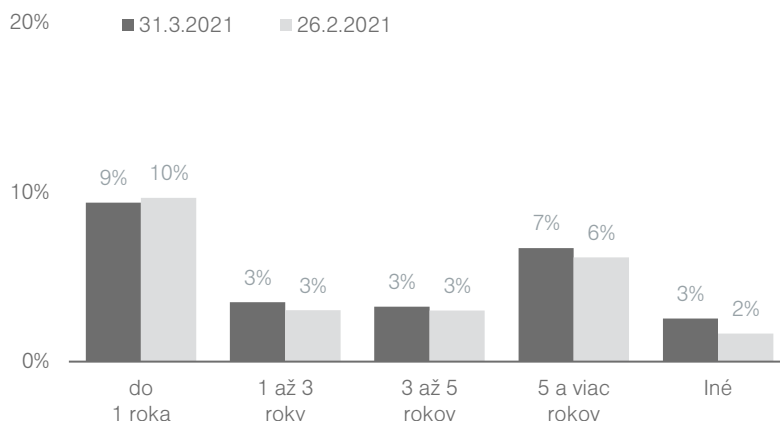
Dlhopisové investície



Podiel dlhopisových investícií 25%

Zmena oproti minulému mesiacu 2%

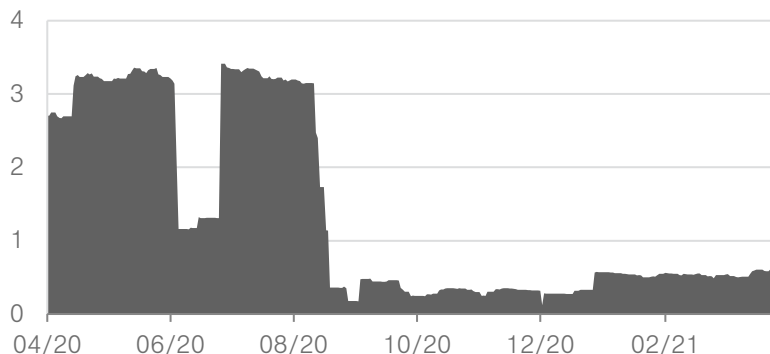
Dlhopisové investície podľa splatnosti



Modifikovaná durácia

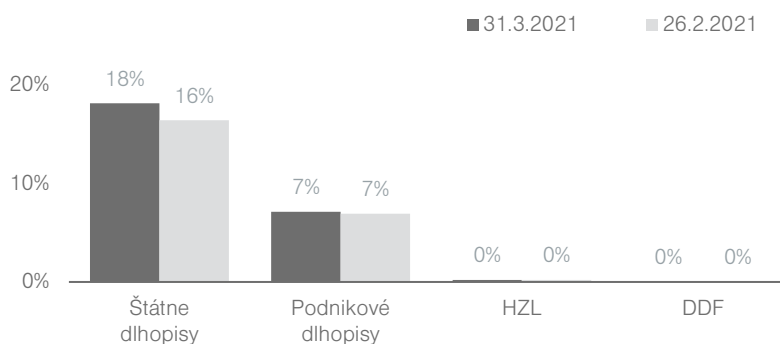
Priemerná splatnosť dlhopisov 0,7

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

Negatívne zhodnotenie pokračovalo na dlhopisoch. Bezpečné dlhopisy najmä v USA výrazne poklesli, čiže ich výnosy narástli. Súvisí to s očakávaniami silnejšieho ekonomického rastu. Centrálné banky o možných vyšších sadzbách zatiaľ nehovoria. Keďže durácia fondu je minimálna, strata na fonde z dlhopisovej zložky bola iba minimálna.



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}

31. marec 2021 | strana 5/5

Fondy iných správcov

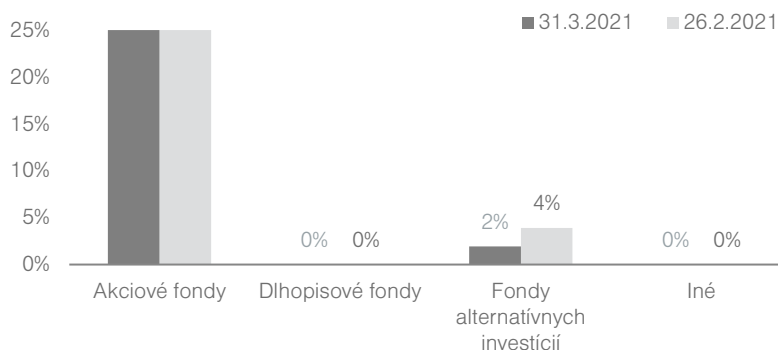
Premium Strategic^{TB} investuje aj do fondov iných renomovaných svetových správcov. Kombinácia viacerých stratégií, prístupov a modelov zvyšuje potenciál na vyšší výnos a stabilnejší vývoj hodnoty investície.

Podiel fondov iných správcov	33%
Počet fondov iných správcov	6
Počet správcov	1

Pozícia správcu v svetovom rebríčku

1	BlackRock
1	BlackRock
1	BlackRock
1	BlackRock
1	BlackRock
1	BlackRock

Rozdelenie fondov podľa typu



Fond	Detail	Podiel
iShares MSCI USA ESG Enhanced	Akciový fond	16,3%
iShares MSCI Europe ESG Enhanced	Akciový fond	5,9%
iShares MSCI Japan ESG Enhanced	Akciový fond	3,6%
iShares MSCI EM ESG Enhanced	Akciový fond	3,5%
iShares MSCI USA ESG Screened	Akciový fond	2,1%
iShares S&P GSCI Comm. Index Fund	Alternatívny fond	1,9%

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.