

Komoditný fond^{TB}

31. august 2017

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 30 465 741 €

Kurz 0,086438 €

Dátum otvorenia 15. marec 2012

ISIN SK3110000443

Referenčná mena EUR

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch

0 7 12

Ukazovateľ rizík a výnosov

1 2 3 4 5 6 7

Charakteristika fondu

Cieľom fondu je prinášať výnos v eur investovaním najmä do komoditných investícií.

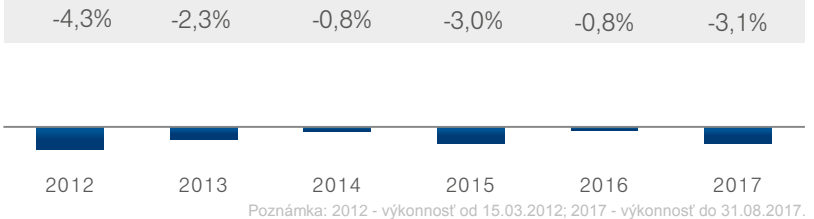
Fond aktívnym spôsobom časuje vstupy do pozícií na nárast aj pokles ceny v jednotlivých komoditách za účelom dosiahnuť kladné zhodnotenie fondu v časoch rastúcich aj klesajúcich trhov.

Podiel komodít vo fonde predstavuje 30 - 100 %, zvyšok tvoria bezpečné peňažno-dlhopisové investície.

21 Fond môže investovať do 21 typov komodít.

Ak bude globálne ekonomické oživenie pokračovať, komoditám by sa malo začať dariť.

Historická výkonnosť

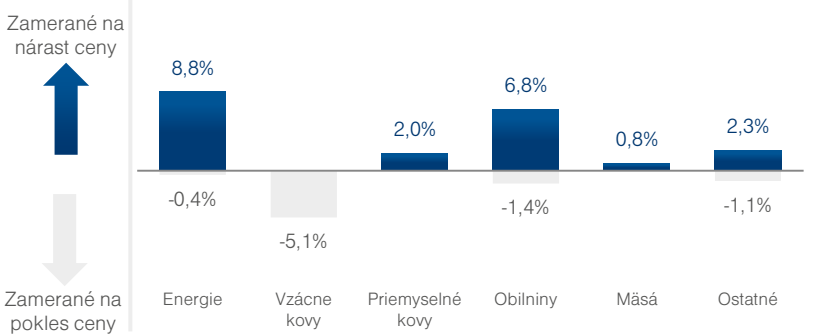


Komentár portfólio manažéra fondu

Snaha nájsť dno bola na komoditných trhoch viditeľná aj v priebehu augusta. Po dlhých obdobiach poklesu, aké majú za sebou komodity v ostatných rokoch, však toto formovanie dna môže trvať aj oveľa dlhšie. Niektorým komoditám sa to darí lepšie, iným horšie. Pokračujúci pokles zásob na skladoch v USA a silný ekonomický rast vo svete pomáhal cenám ropy. Takisto sa darilo aj zlatu, ktoré ťahali nahor nižšie výnosy na dlhopisových trhoch a aj nárast geopolitického napätia. Naopak, menej sa darí obilninám, ktoré opäť minulý mesiac klesali.

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

Zloženie fondu podľa sektorov a stratégie



Najvýznamnejšie investície

Zamerané na nárast ceny	Sektor	Podiel	Zamerané na pokles ceny	Sektor	Podiel
Kukurica	Obilniny	3,5%	Zlato	Vzácne kovy	-3,8%
Ropa WTI	Energie	3,4%	Striebro	Vzácne kovy	-1,4%
Ropa Brent	Energie	2,9%	Sója	Obilniny	-1,1%
Pšenica Chicago	Obilniny	2,5%	Zemný plyn	Energie	-0,6%
Vykurovací olej	Energie	2,5%	Káva	Ostatné	-0,4%

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. Do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených členským štátom Európskej únie alebo Spojenými štátmi americkými možno investovať až 100 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Investovanie majetku v podielovom fonde je zamerané na investície do komoditného sektora, pričom ide o investície, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty energií (napr. ropa, zemný plyn), vzácnych kovov (napr. zlato, striebro), priemyselných kovov (napr. meď, platina), obilnín (napr. kukurica, pšenica), mäsa (napr. bravčové a hovädzie) a ostatných komodít (napr. cukor, bavlna). Oficiálny názov podielového fondu je: Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., komoditný o.p.f.