

Harmonic fond^{TB}

30. jún 2017

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 123 688 903 €

Kurz 0,036190 €

Dátum otvorenia 1. september 2005

ISIN SK3110000096

Referenčná mena EUR

Minimálny odporúčaný investičný horizont v rokoch

0 5 12

Ukazovateľ rizík a výnosov

1 2 3 4 5 6 7

Charakteristika fondu



Prostredníctvom investovania do akcií, dlhopisov, realít a iných aktív sú vaše peniaze tam, kde môžete zarobiť.



Podiel jednotlivých aktív upravujeme podľa situácie na finančných trhoch.



V priaznivých obdobiach je fond zameraný hlavne na dosiahnutie čo najvyššieho výnosu, avšak v menej priaznivých sa zameriava viac na ochranu hodnoty investície.

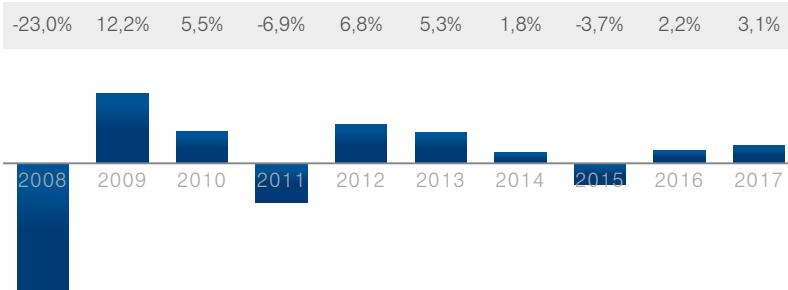
46%

Aktuálny podiel rastových aktív vo fonde je 46%.

55%

Podiel rastových aktív vo fonde môže byť od 13 % do 55 %.

Historická výkonnosť



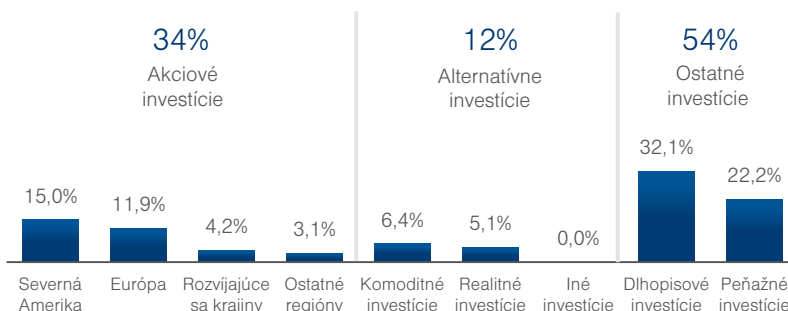
Poznámka: 2017 - výkonnosť do 30.06.2017.

Komentár portfólio manažéra fondu

Centrom pozornosti v júni boli opäť centrálné banky. Svetovej ekonomike sa darí a aj preto zaznievajú signály o postupnom ústupe podpory zo strany centrálnych bánk. Americký FED zvýšil v júni sadzby do pásma 1 % - 1,25 % a očakáva postupné zvyšovanie sadzieb v najbližšom období. Rovnako ECB sa vyjadrila o postupnom ústupe zo svojej podpornej politiky. Dôležité bude ako sa trhy vysporiadajú s menšou podporou centrálnych bánk.

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

Zloženie fondu podľa typu aktív



Najvýznamnejšie investície

Názov	Detail	Podiel	Názov	Detail	Podiel
TAM - Dynamický dlhopisový fond	Dlhopisové investície	14,9%	TAM - Európsky akciový fond	Akciové investície	2,5%
TAM - Dlhopisový fond	Dlhopisové investície	13,0%	VANGUARD MSCI EUROPEAN FUND	Európske akcie	2,2%
TAM - Komoditný fond	Alternatívne investície	5,8%	VANGUARD PACIFIC FUND	Akciové investície	1,5%
TAM - Realitný fond	Alternatívne investície	5,0%	TAM - NewMarkets	Akciové investície	1,2%
TAM - Americký akciový fond	Akciové investície	5,0%	JPY VANGUARD PACIFIC FUND	Akciové investície	0,7%

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