

Komoditný fond^{TB}

30. november 2017

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 31 600 088 €

Kurz 0,087313 €

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

-4,3% -2,3% -0,8% -3,0% -0,8% -2,1%



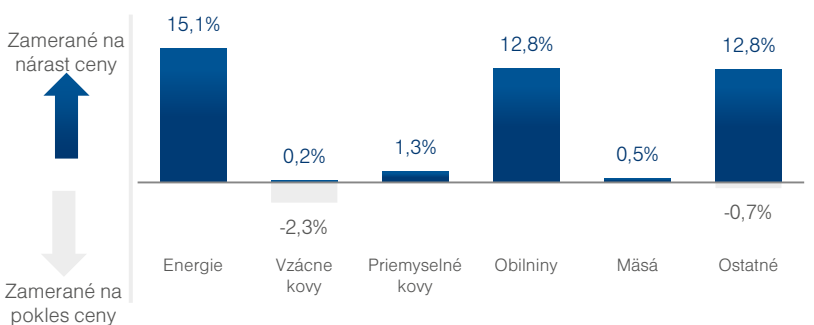
Poznámka: 2012 - výkonnosť od 15.03.2012; 2017 - výkonnosť do 30.11.2017.

Komentár portfólio manažéra fondu

Komodity pokračujú v zlepšenom trende. Po dlhodobjšom negatívnom vývoji v ostatných rokoch sa v roku 2017 úspešne snažia o stabilizáciu a vytvorenie pevného dna. Z toho by sa následne mohli odraziť na vyššie úrovne. Lídrom na trhu je naďalej ropa, ktorá si polepšila aj minulý mesiac. Krajiny kartelu OPEC a Ruska sa dohodli na pokračovaní obmedzenia produkcie čierneho zlata aj v roku 2018. K skutočnému odrazu komodít potreba však širšie zapojenie komodít, ako je len ropa. Ďalšími potenciálnymi kandidátmi by v roku 2018 mohli byť obilniny.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	-1,4%	-2,0%	-2,3%
	-0,9%	-2,8%	-4,3%	-9,4%	-12,7%

Zloženie fondu podľa sektorov a stratégie



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

Najvýznamnejšie investície

Zamerané na nárast ceny	Sektor	Podiel	Zamerané na pokles ceny	Sektor	Podiel
Kukurica	Obilniny	7,2%	Zlato	Vzácne kovy	-2,3%
Cukor	Ostatné	6,5%	Káva	Ostatné	-0,6%
Kakao	Ostatné	6,0%			
Ropa WTI	Energie	5,3%			
Pšenica Chicago	Obilniny	4,7%			

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. 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.