

Komoditný fond<sup>™</sup>

31. október 2017

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 31 026 123 €

Kurz 0,087340 €

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.

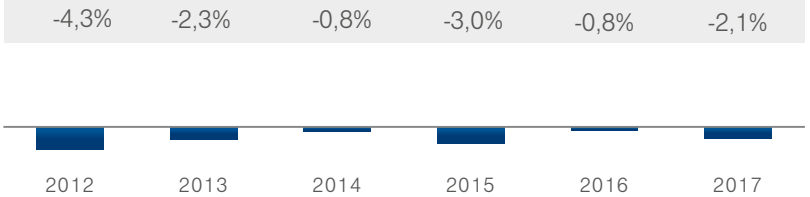
Podiel komodít vo fonde predstavuje 30 - 100 %, zvyšok tvoria bezpečné peňažno-dlhopisové investície.

21

Fond môže investovať do 21 typov komodít.

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

## Historická výkonnosť



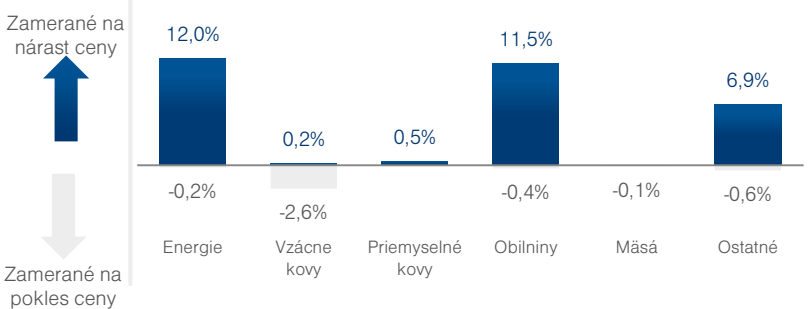
Poznámka: 2012 - výkonnosť od 15.03.2012; 2017 - výkonnosť do 31.10.2017.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Oktober nadviazal na pozitívny september a komoditám sa naďalej darilo. Ťahané nahor boli predovšetkým cenami ropy, ktorá sa zastabilizovala nad 50 dolármi za barel (americká ropa WTI) po očakávaníach predĺženia obmedzenia ťažby zo strany kartelu OPEC. V hľadani dna pokračujú aj agrokomodity, ktoré majú za sebou dlhodobý pokles. Medzi tie, ktoré hľadajú dno môžeme zaradiť kukuricu, pšenicu, kakao alebo cukor. Nedarilo sa ani zlatu, ktoré negatívne reagovalo na očakávaní ďalšieho zvyšovanie sadzieb zo strany americkej centrálnej banky.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p.a.)	-	-	-1,8%	-2,0%	-2,4%
za dané obdobie	-1,1%	-2,7%	-5,2%	-9,5%	-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	7,0%	Zlato	Vzácné kovy	-2,6%
Ropa WTI	Energie	4,9%	Káva	Ostatné	-0,6%
Kakao	Ostatné	4,8%	Pšenica Kansas	Obilniny	-0,3%
Pšenica Chicago	Obilniny	4,1%	Zemný plyn	Energie	-0,2%
Ropa Brent	Energie	3,9%	Sójový šrot	Obilniny	-0,2%

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), vzácných 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.