

Komoditný fond<sup>TB</sup>

29. september 2017

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 30 762 011 €

Kurz 0,086982 €

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.

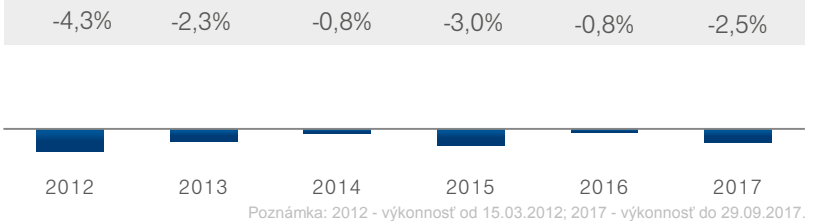
Fond aktívnym spôsobom časuje vstupy do pozícií na nárast aj pokles ceny v jednotlivých komoditách za účelom dosiahnuť kladné zhodnotenie fondu v časoch rastúcich aj klesajúcich trhov.

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

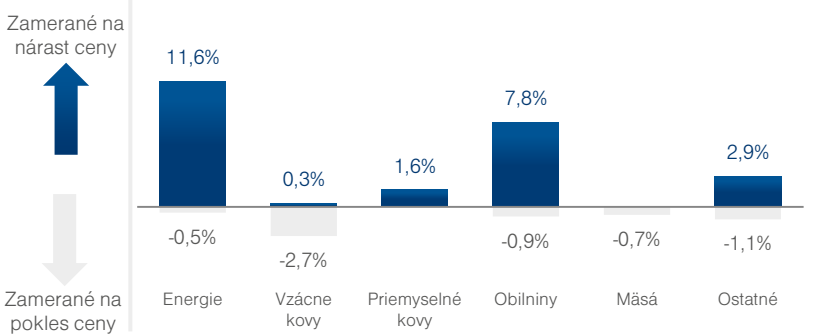


## Komentár portfólio manažéra fondu

September priniesol po dlhšom čase pozitívnejší mesiac na komoditách. Niektoré časti trhu (napr. obilniny) sa konečne zastabilizovali a dokázali zastaviť svoje pády. Bliži sa koniec žatvy na kukurici a sóji, čo tradične býva obdobie, kedy sa tlak novej úrody spomalí a trhy sa zvyknú otáčať. Pozitívny vývoj majú za sebou aj energie. Výpadok produkcie spojený so silnými hurikánmi v USA a pokračujúci rast dopyt pomáhajú cenám ropy Brent pomaly stúpať nahor. Aktuálne sa nachádzajú v blízkosti maximálnych úrovní posledného roka.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p.a.)	-	-	-2,1%	-2,5%	-2,5%
za dané obdobie	-1,1%	-4,3%	-6,1%	-11,8%	-13,0%

## Zloženie fondu podľa sektorov a stratégie



## Najvýznamnejšie investície

Zamerané na nárast ceny	Sektor	Podiel	Zamerané na pokles ceny	Sektor	Podiel
Kukurica	Obilniny	5,0%	Zlato	Vzácne kovy	-2,7%
Vykurovací olej	Energie	4,1%	Káva	Ostatné	-0,6%
Ropa Brent	Energie	3,9%	Zemný plyn	Energie	-0,5%
Ropa WTI	Energie	3,7%	Cukor	Ostatné	-0,5%
Pšenica Chicago	Obilniny	2,5%	Pšenica Kansas	Obilniny	-0,5%

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. 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.