

Komoditný fond^{TB}

30. jún 2017

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 30 565 130 €

Kurz 0,087342 €

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.

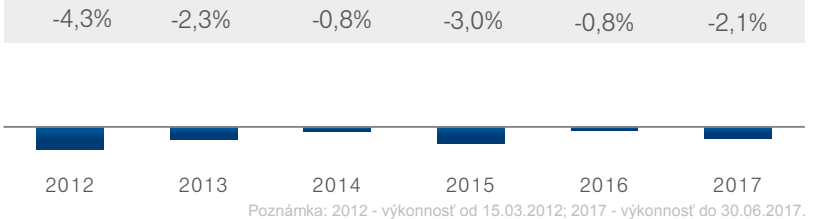
Fond aktívnym spôsobom časuje vstupy do pozícií na nárast aj pokles ceny v jednotlivých komoditách za účelom dosiahnuť kladné zhodnotenie fondu v časoch rastúcich aj klesajúcich trhov.

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

21 Fond môže investovať do 21 typov komodít.

Návrat cien na trhoch na úrovne z roku 2013 by predstavovalo 100%-né zhodnotenie indexov.

Historická výkonnosť

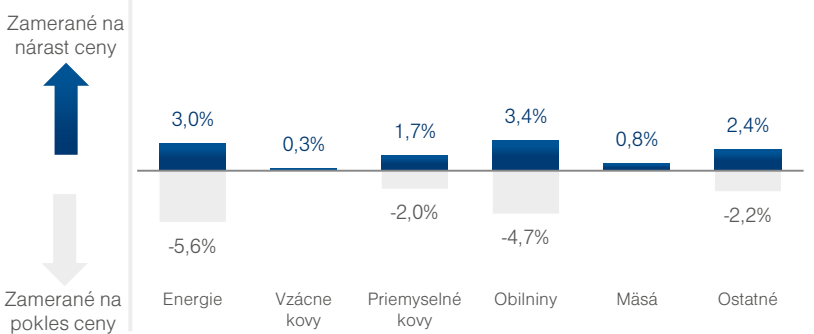


Komentár portfólio manažéra fondu

Pásmo, v ktorom sa ceny komodít pohybujú už viac ako rok, bolo v júni narušené. Pod tlakom cien energií sa celý komoditný komplex oslabil a dostal sa na najnižšie úrovne od začiatku roka 2016. Hlavným lídrom pohybu smerom nadol bola ropa, ktorú tlačili správy o pokračujúcom vysokom stave zásob čierneho zlata na skladoch. Jedným z mála pozitívnych zjavení na komoditnom trhu v júni bola pšenica. Tá zareagovala silným rastom na správy o nízkej kvalite úrody ozimnej pšenice v USA a tiež na informácie o najmenšom osadení pšenice v USA od roku 1945.

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

Zloženie fondu podľa sektorov a stratégie



Najvýznamnejšie investície

Zamerané na nárast ceny	Sektor	Podiel	Zamerané na pokles ceny	Sektor	Podiel
Pšenica Chicago	Obilniny	3,4%	Zemný plyn	Energie	-3,3%
Kakao	Ostatné	2,4%	Ropa Brent	Energie	-2,4%
Ropa WTI	Energie	2,4%	Sójový šrot	Obilniny	-1,6%
Paládium	Priemyselné kovy	1,7%	Platina	Priemyselné kovy	-1,3%
Hovädzie mäso	Mäsa	0,6%	Káva	Ostatné	-1,2%

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.