

Komoditný fond^{TB}

29. december 2017

Mesačný report



Viac o fonde

Výsledky fondov

Dokumenty

www.tam.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 31 777 950 €

Kurz 0,087014 €

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.

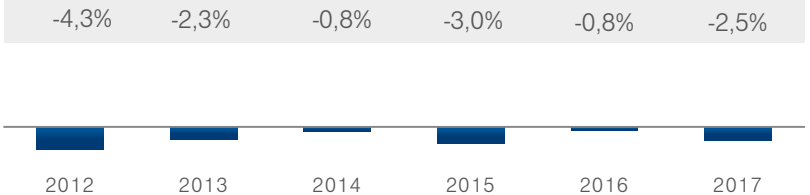
Fond aktívnym spôsobom časuje vstupy do pozícií na nárast aj pokles ceny v jednotlivých komoditách za účelom dosiahnuť kladné zhodnotenie fondu v časoch rastúcich aj klesajúcich trhov.

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



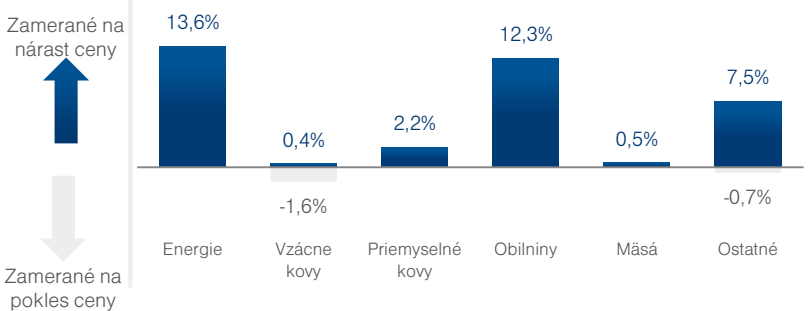
Poznámka: 2012 - výkonnosť od 15.03.2012; 2017 - výkonnosť do 29.12.2017.

Komentár portfólio manažéra fondu

December bol po dlhšom čase zmiešaným mesiacom pre komodity. Komodity však majú za sebou vynikajúci druhý polrok, keď ich cena rástla 5 mesiacov za sebou a preto malá korekcia v decembri bola očakávaná a aj želaná. Na trhu bolo evidentné vyberanie ziskov, predovšetkým na trhu s energiami, ktoré boli hlavným ťahúňom komodít v ostatných mesiacoch. Obilniny sa zase pokúsili na znovu otestovať niekoľkoročné minimá, čo stiahlo nadol celý komoditný komplex. Komodity majú za sebou náročný rok, avšak ich vyhliadky do budúcnosti sa zlepšujú.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	-2,1%	-1,9%	-2,4%
	-0,4%	-2,5%	-6,1%	-9,1%	-13,0%

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
Cukor	Ostatné	6,5%	Zlato	Vzácne kovy	-1,6%
Kukurica	Obilniny	5,6%	Káva	Ostatné	-0,7%
Ropa WT1	Energie	5,5%	Bravčové mäso	Mäsa	0,0%
Pšenica Chicago	Obilniny	4,6%			
Ropa Brent	Energie	4,5%			

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.