

# Comfort life<sup>TB</sup> 2020



Myslíte dopredu

Mesačná správa

Dôchodková kalkulačka

Comfort life<sup>TB</sup>

[www.ddstatrabanky.sk](http://www.ddstatrabanky.sk)

28. marec 2024

Čistá hodnota aktív	71 424 902 €
Aktuálna hodnota DDJ	0,035895 €
Dátum vytvorenia fondu	3. august 2015
Depozitár	ČSOB, a.s.

Ukazovateľ rizík a výnosov

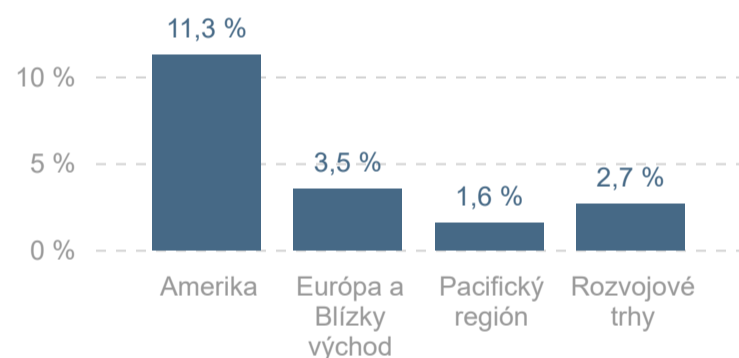


## Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v októbri 1961 a skôr.

Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

## Akciová expozícia podľa regiónu

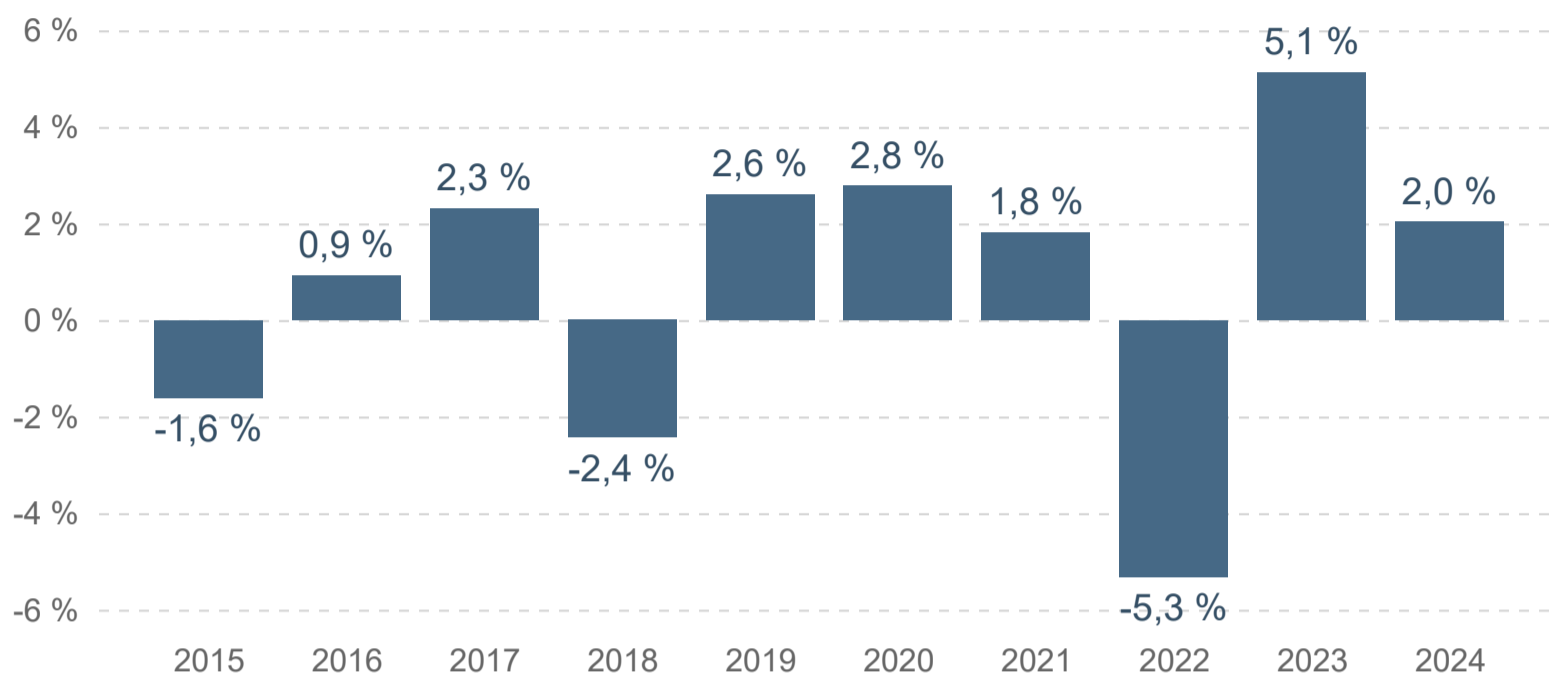


Modifikovaná durácia portfólia	4,52 roka
Nezabezpečené meny	11,01 %

## Najväčšie investície

Najväčšie investície	Podiel
10yr EURO-Bund 6% Futures	12,7 %
Ultra 10-Year U.S. Treasury Note Futures	12,6 %
10yr EURO-BTP Futures	12,5 %
TAM - Dlhopisový fond	10,1 %
TAM - Dynamický dlhopisový fond	8,0 %
Termínovaný vklad 4,09% 2024-07-26	5,8 %
Termínovaný vklad 3,81% 2026-05-11	5,8 %
Dlhopis SLSP 3,25% 2026-01-12 EUR	5,6 %
TAM - MA Fund	5,1 %
E-mini Russell 2000 Index Futures	4,5 %
iShares MSCI USA ESG Screened ETF	3,7 %
10yr US Note Futures	3,2 %
Dlhopis SLSP FRN 2026-02-20 EUR	3,1 %
EUR/USD Futures	3,0 %
Termínovaný vklad 3,81% 2024-04-19	2,9 %

## Historická výkonnosť



Výkonnosť za rok 2015 od 3.8.2015. Výkonnosť za rok 2024 do 28.3.2024.

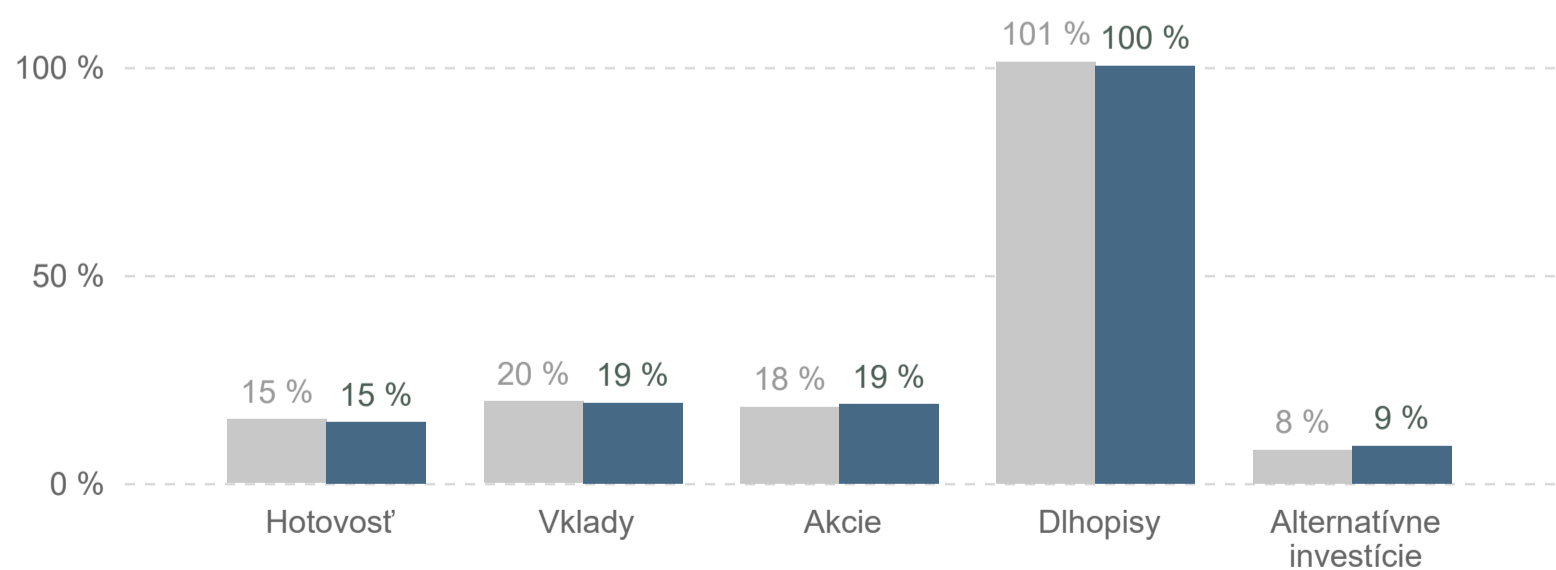
Výkonnosti (%)	6 m.	1 r.	3 r.	5 r.	7 r.	od zač.
Za dané obdobie	5,9	6,5	2,6	7,9	7,7	8,1
Ročne (p.a.)	-	-	0,9	1,5	1,1	0,9

## Komentár portfólio manažéra

Po marcových zasadnutiach Fed-u a ECB nedošlo k výrazným zmenám v trhových očakávaníach. Trhy naďalej očakávajú približne tri zníženia úrokových sadzieb na tento rok, ale presný počet bude závisieť od miery inflácie počas roka. Inflačné čísla za marec potvrdili pomalý pokles inflácie, čím sa otvára priestor na špekulácie. Vidno to jednak na akciových trhoch, ktoré stále rastú, ale tempo sa výrazne spomalilo. Dlhopisy na druhej strane skôr oscilujú a držia sa v pásme bez jasného trendu. Vo fonde sa neudiali výrazné zmeny z pohľadu alokácií do akcií, dlhopisov alebo alternatívnych investícií. Naďalej platí, že portfólio fondu si drží jemne vyššiu váhu v akciách a vyššiu váhu v dlhopisoch oproti dlhodobej neutrálnej úrovni.

## Expozícia fondu podľa tried aktív\*

● Pred mesiacom ● Aktuálne



\* Expozícia fondu vyjadruje, aký podiel na výkonnosti tried aktív fond získa. V prípade použitia finančných derivátov, resp. pri investovaní do fondov využívajúcich špecifické finančné nástroje vo svojej investičnej politike, môže súčet presiahnuť 100 %.

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde. Upozornenie marketingového oznámenia: S uzatvorením účastníckej zmluvy s doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší výnos doplnkového dôchodkového fondu v jej správe nie je zárukou rovnakého výnosu doplnkového dôchodkového fondu v budúcnosti. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f

