

# Comfort life<sup>TB</sup> 2040



Myslíte dopredu

Mesačná správa

Dôchodková kalkulačka

Comfort life<sup>TB</sup>

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

28. marec 2024

Čistá hodnota aktív	405 115 623 €
Aktuálna hodnota DDJ	0,048962 €
Dátum vytvorenia fondu	31. január 2006
Depozitár	ČSOB, a.s.

Ukazovateľ rizík a výnosov

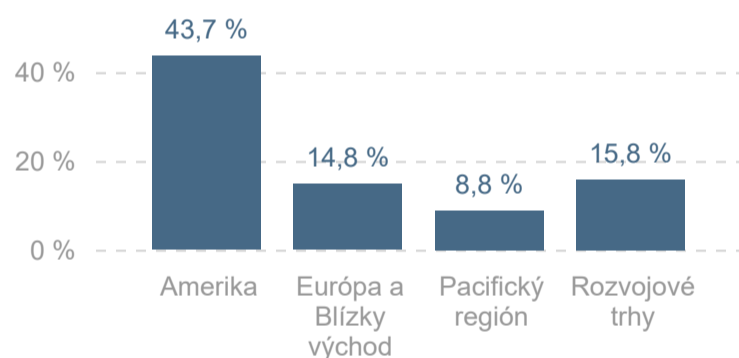


## Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v období medzi decembrom 1970 a júnom 1979.

Rizikovosť sporenia bude postupne klesať tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od 1.1.2035 nízky.

## Akciová expozícia podľa regiónu



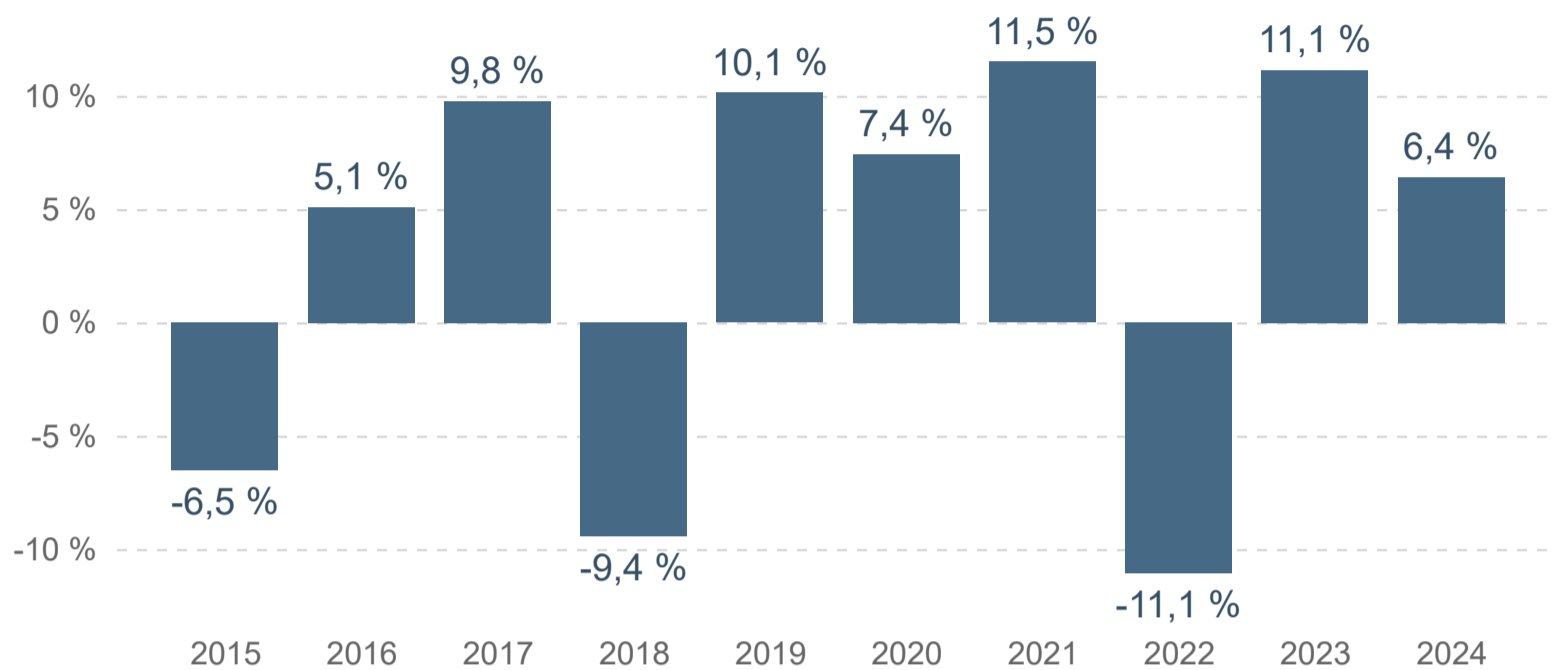
Modifikovaná durácia portfólia 4,89 roka

Nezabezpečené meny 57,73 %

## Najväčšie investície

Najväčšie investície	Podiel
10yr US Note Futures	17,7 %
TAM - MA Fund	12,6 %
10yr EURO-BTP Futures	12,3 %
10yr EURO-Bund 6% Futures	12,2 %
S&P 500 Futures	11,4 %
Ultra 10-Year U.S. Treasury Note Futures	11,1 %
E-mini Russell 2000 Index Futures	8,7 %
iShares MSCI Japan ESG Screened ETF	8,2 %
E-mini S&P MidCap 400 Futures	7,7 %
iShares China Large-Cap ETF	7,4 %
iShares MSCI USA ESG Screened ETF	6,5 %
iShares MSCI USA ESG Enh. ETF	6,5 %
iShares MSCI Europe ESG Screened ETF	5,2 %
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	4,5 %
TAM - Dynamický dlhopisový fond	4,4 %

## Historická výkonnosť



Výkonnosť za rok 2024 do 28.3.2024.

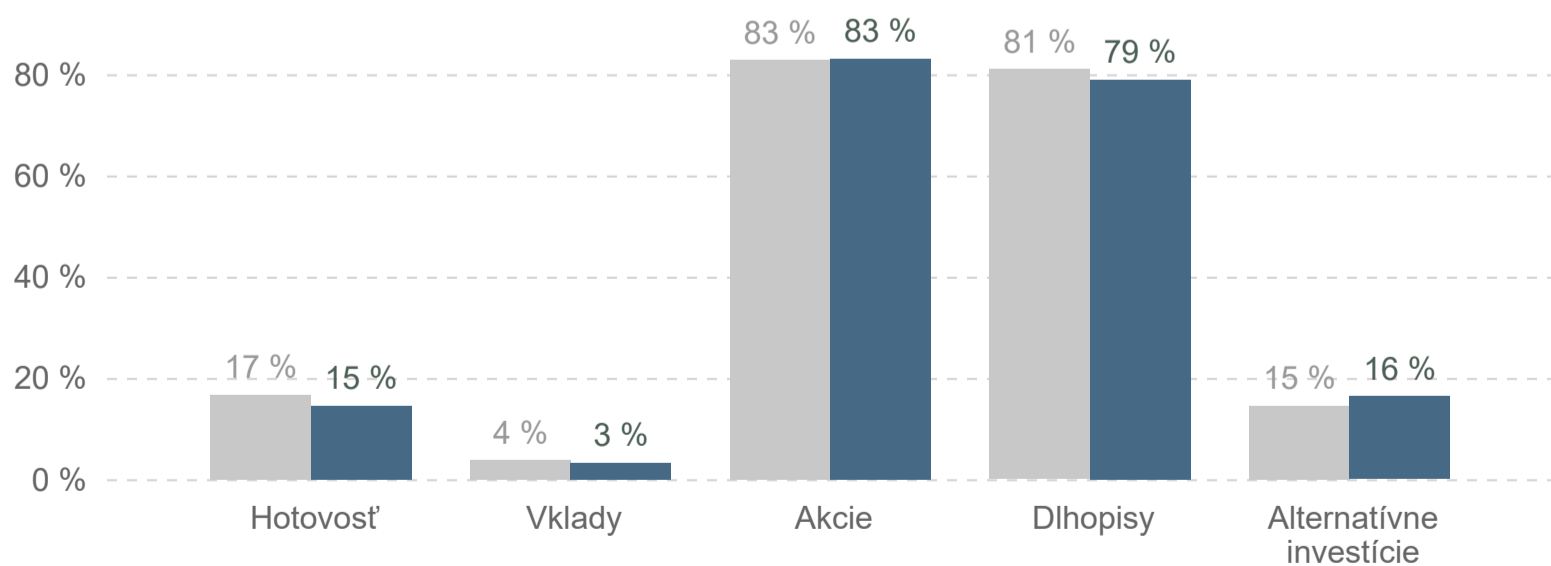
Výkonnosti (%)	6 m.	1 r.	3 r.	5 r.	7 r.	od zač.
Za dané obdobie	13,9	15,7	12,7	32,5	33,6	47,5
Ročne (p.a.)	-	-	4,1	5,8	4,2	2,2

## 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. Momentálne sa to ukazuje ako vhodná stratégia vzhľadom na nie veľmi presvedčivé výkonnosti na trhoch a zvýšenú mieru rizika.

## 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 2040 príspevkový d.d.f

