

Comfort life^{TB} 2050



Myslíte dopredu

Mesačná správa

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

31. január 2025

Čistá hodnota aktív	250 696 977 €
Aktuálna hodnota DDJ	0,052105 €
Dátum vytvorenia fondu	3. august 2015
Depozitár	ČSOB, a.s.

Ukazovateľ rizík a výnosov

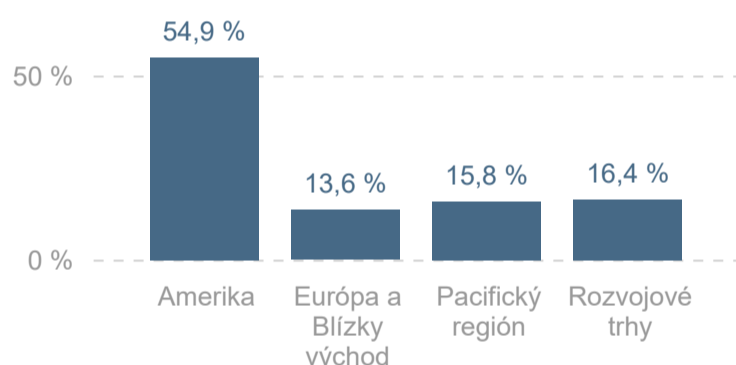


Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v období medzi júlom 1979 a marcom 1988.

Rizikovosť sporenia bude postupne klesať tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od 1.1.2045 nízky.

Akciová expozícia podľa regiónu



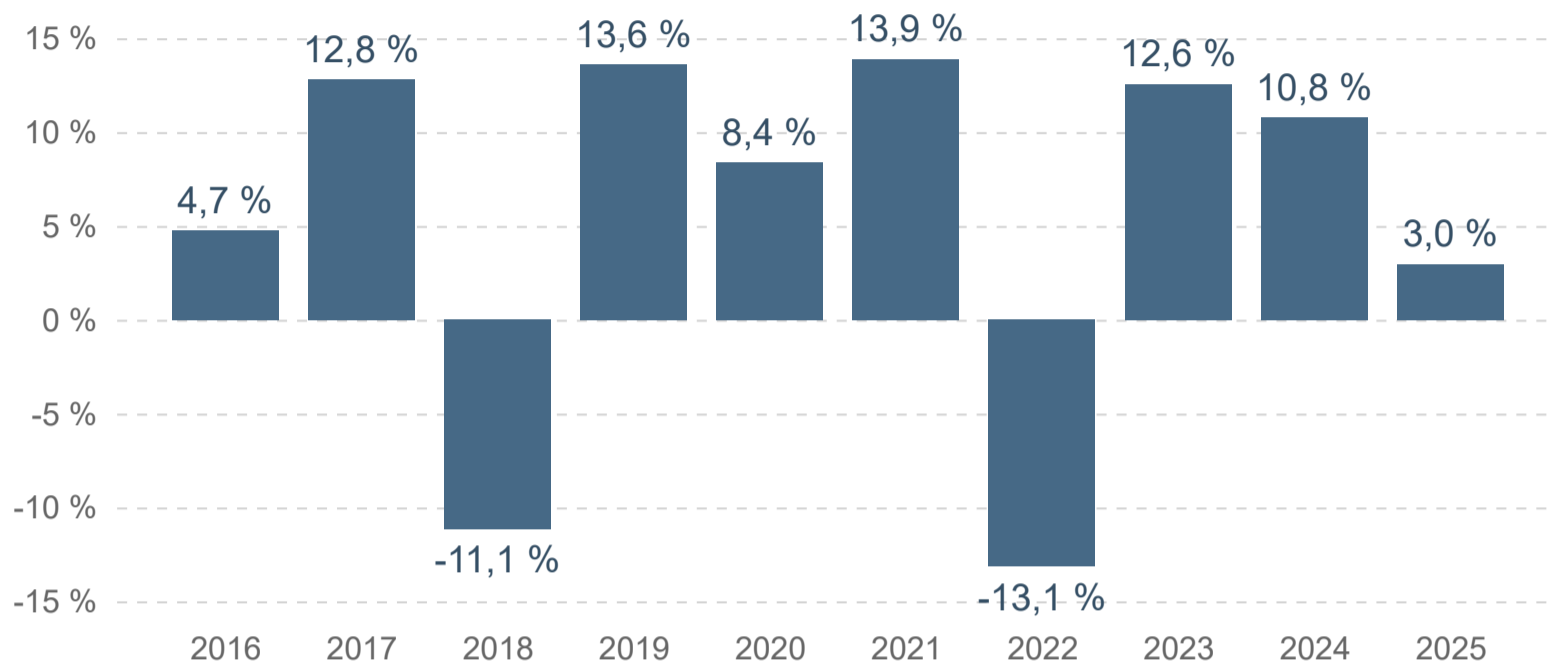
Modifikovaná durácia portfólia 4,27 roka

Nezabezpečené meny 28,71 %

Najväčšie investície

Najväčšie investície	Podiel
EUR/USD Futures	34,0 %
10yr EURO-Bund 6% Futures	21,7 %
TAM - MA Fund	17,7 %
Invesco MSCI USA ESG ETF	17,2 %
30yr US Long Bond Futures	17,1 %
iShares MSCI USA ESG Screened ETF	12,6 %
S&P 500 Futures	10,8 %
Nikkei 225 Futures USD	10,4 %
E-mini S&P MidCap 400 Futures	9,8 %
iShares MSCI Europe ESG Screened ETF	7,1 %
MSCI Emerging Markets Futures	5,8 %
STOXX Europe 600 Futures	5,3 %
SPDR Gold Shares	4,8 %
TAM - Reality fond 2	4,7 %
iShares Gold Trust ETF	4,7 %

Historická výkonnosť



Výkonnosť za rok 2025 do 31.1.2025.

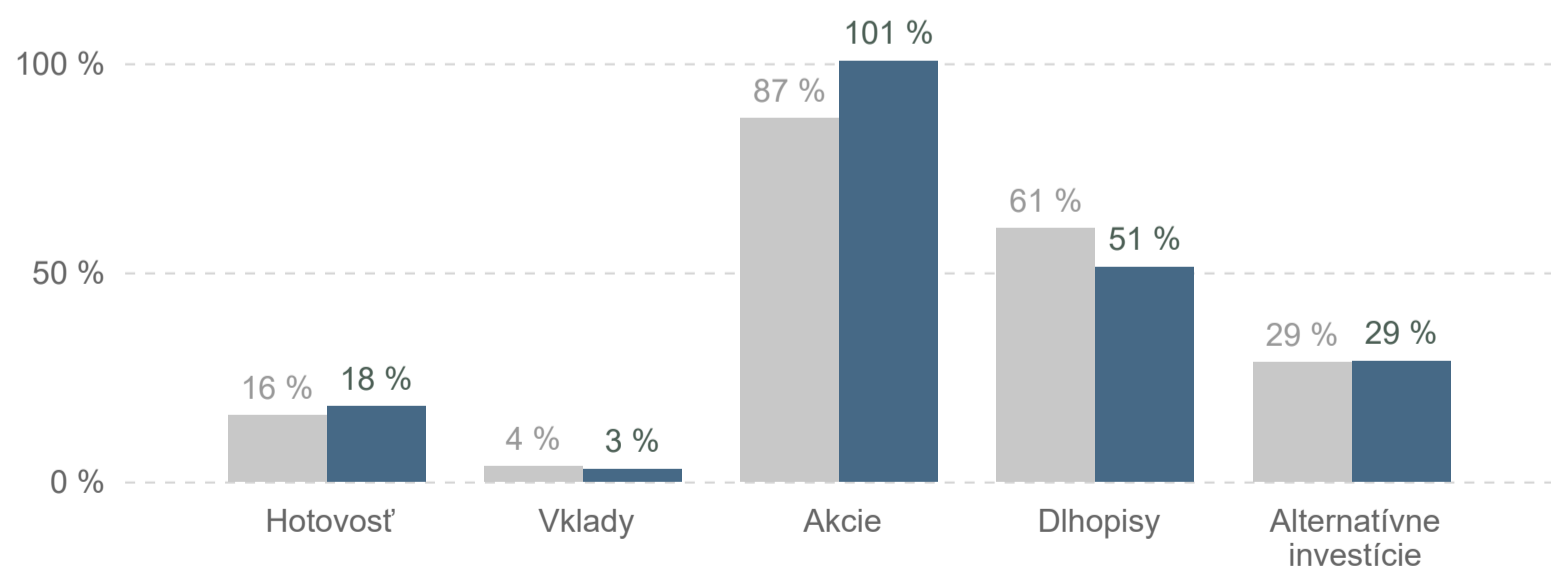
Výkonnosti (%)	6 m.	1 r.	3 r.	5 r.	7 r.	od zač.
Za dané obdobie	3,2	12,7	15,7	38,5	35,0	57,0
Ročne (p.a.)	-	-	5,0	6,7	4,4	4,9

Komentár portfólio manažéra

Akciové trhy začali rok pozitívne. Dobré inflačné čísla z USA a Európy odštartovali nárasty v novom roku. Inaugurácia Donalda Trumpa sa niesla v pokojnom duchu a najmä jeho rozvážnejší pohľad na uvalenie cieľ na dovoz tovarov pôsobil na trhy upokojujúco. Zvýšené riziko naopak priniesli správy o novom čínskom AI modeli r1 od firmy DeepSeek. Podľa prvotných tvrdení dosiahol za zlomok nákladov porovnateľné výsledky s najpokročilejšími dostupnými AI nástrojmi. Tieto informácie tak zákonite najviac otriasli akciami firiem, ktoré produkujú čipy nutné na vývoj AI nástrojov. Dlhopisy si pripísali taktiež solídne výnosy. Centrálné banky nezmenili svoj pohľad na úrokové sadzby, ktoré momentálne klesajú najmä v Európe, situácia v USA je stabilizovaná. Vo fonde došlo k navýšeniu akciovej expozície na úkor dlhopisov.

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 2050 príspevkový d.d.f

