



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

31. august 2015

Mesačná správa

Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life<sup>TB</sup>

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **4 814 111 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,032908 €**

Dátum vytvorenia fondu **6. august 2015**

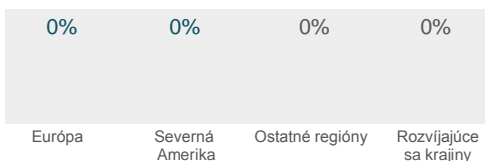
## Ukazovateľ rizík a výnosov



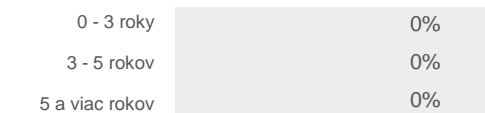
## Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v roku 1962 a skôr. Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

### Akciové investície (podiel regiónov)



### Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)



Modifikovaná durácia portfólia **-**

Nezabezpečené meny **0 %**

Depozitár **ČSOB, a.s.**

## Historická výkonnosť



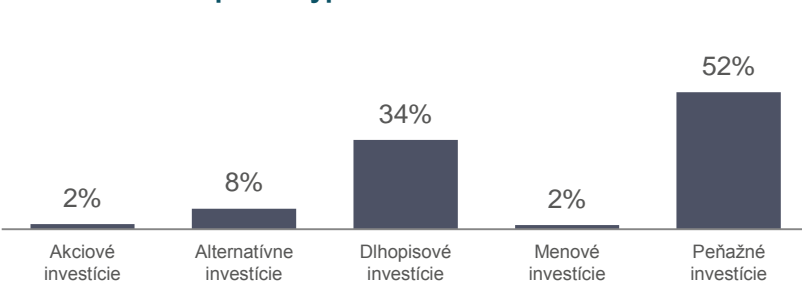
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 6.8.2015; 2015 - výkonnosť do 31.08.2015.

## Komentár portfólia manažera fondu

Výnos slovenských 10-ročných no i nemeckých vládnych dlhopisov v auguste vzrástol. K výkonnosti fondu tak dlhopisy prispeli negatívne (nárast výnosov spôsobuje pokles ich cien). Akciové trhy zažili jeden z najhorších mesiacov od krízy v roku 2009. Akciové prepady navyše nevykompenzovali dlhopisy (ktorým sa ako defenzívnym aktívam v krízach zvykne dať). To je dôvod prečo negatívne k výkonnosti prispeli akciové stratégie i stratégie na iných aktívach. V priebehu augusta bol fond výrazne zdefenzívňovaný.

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

## Zloženie fondu podľa typu aktív



## Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel	Názov	ISIN	Podiel
TAM - MarketNeutral Fund	SK3110000237	96,6%			

**Upozornenie marketingového oznámenia:** Výnosy z investovania majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie doplnkového dôchodkového fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie, ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f.



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

30. september 2015

Mesačná správa

Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life<sup>TB</sup>

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **7 453 206 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,032923 €**

Dátum vytvorenia fondu **6. august 2015**

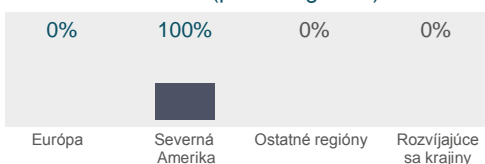
## Ukazovateľ rizík a výnosov



## Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v roku 1962 a skôr. Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

### Akciové investície (podiel regiónov)



### Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)



Modifikovaná durácia portfólia **1,87**

Nezabezpečené meny **0,67%**

Depozitár **ČSOB, a.s.**

## Historická výkonnosť

-0,8%

2015 2016 2017 2018 2019

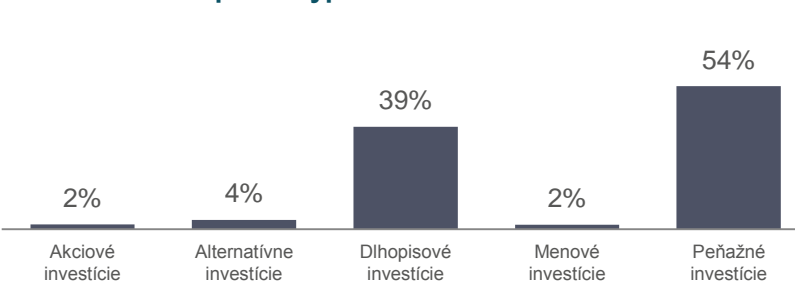
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 6.8.2015; 2015 - výkonnosť do 30.09.2015.

## Komentár portfólio manažera fondu

Výnosy slovenských a nemeckých 10-ročných vládnych dlhopisov v septembri klesli. K výkonnosti fondu tak dlhopisy prispeli pozitívne (pokles výnosov spôsobuje rast ich cien). Hlavné akciové indexy pokračovali ďalší mesiac v poklesoch. Trhy opäť upriamovali pozornosť najmä na centrálné banky, a hlavne na americkú, ktorá sa rozhoduje či prvý krát od roku 2006 bude zvyšovať úrokové sadzby. Stratégia fondu zostala výrazne zdefenzívnená a vďaka tomu v priebehu mesiaca výrazne tlmila turbulentný vývoj akciových trhov.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-0,8%

## Zloženie fondu podľa typu aktív



## Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel	Názov	ISIN	Podiel
TAM - MarketNeutral Fund	SK3110000237	93,3%			

**Upozornenie marketingového oznámenia:** Výnosy z investovania majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie doplnkového dôchodkového fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie, ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.f.f.



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

30. október 2015

Mesačná správa

Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life<sup>TB</sup>

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **9 839 859 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,032872 €**

Dátum vytvorenia fondu **6. august 2015**

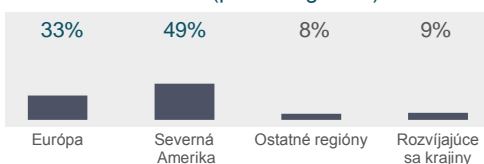
## Ukazovateľ rizík a výnosov



## Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v roku 1962 a skôr. Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

### Akciové investície (podiel regiónov)



### Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)



Modifikovaná durácia portfólia **1,89**

Nezabezpečené meny **0,50%**

Depozitár **ČSOB, a.s.**

## Historická výkonnosť

-1,0%

2015 2016 2017 2018 2019

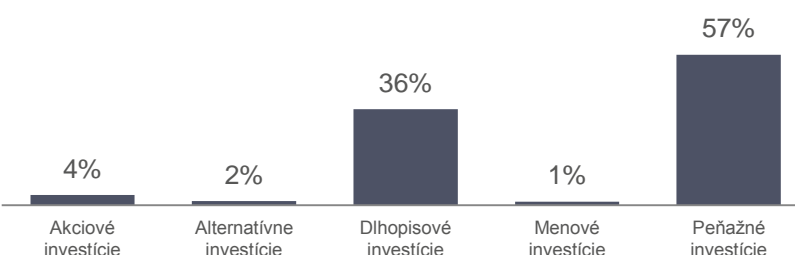
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 6.8.2015; 2015 - výkonnosť do 30.10.2015.

## Komentár portfólia manažera fondu

Po silných prepadoch v auguste a septembri sa rastové aktíva v októbri odrazili výrazne nahor. Stratégie fondu boli v prostredí silných prepadov nastavené výrazne defenzívne. Negatívne k výkonnosti fondu prispela komoditná stratégia a mierne aj stratégie časujúce akciové trhy, ktoré zatiaľ nezachytili prudké otočenie akcií nahor. Neutrálne prispela multi-asset stratégia, ktorá bola zainvestovaná najmä v štátnych dlhopisoch. Pozitívne prispeli dlhopisové stratégie, ktoré vhodným výberom dlhopisov priniesli kladný výnos.

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

## Zloženie fondu podľa typu aktív



## Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel	Názov	ISIN	Podiel
TAM - MarketNeutral Fund	SK3110000237	99,5%			

**Upozornenie marketingového oznámenia:** Výnosy z investovania majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie doplnkového dôchodkového fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie, ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f.



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

30. november 2015

Mesačná správa



Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life<sup>TB</sup>

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 11 339 877 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,032859 €

Dátum vytvorenia fondu 6. august 2015

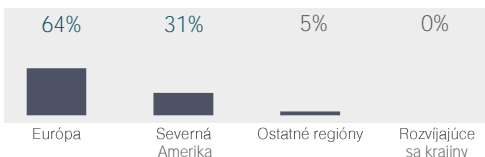
Ukazovateľ rizík a výnosov



## Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v roku 1962 a skôr. Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

Akciové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)



Modifikovaná durácia portfólia 1,37

Nezabezpečené meny 0,49%

Depozitár ČSOB, a.s.

## Historická výkonnosť



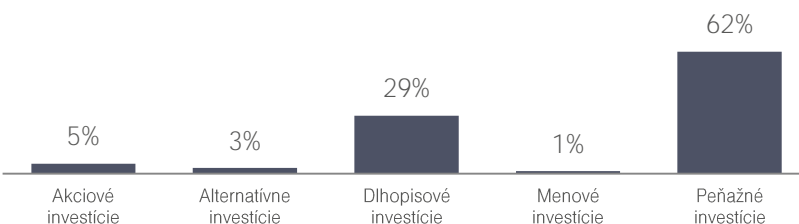
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 6.8.2015; 2015 - výkonnosť do 30.11.2015.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Prvá polovica novembra bola obzvlášť neprijemná tým, že klesali rizikové aktíva a súčasne dlhopisy iba stagnovali alebo strácali. Stratégie fondu boli nastavené defenzívne. Pozitívne k výkonnosti prispela komoditná stratégia, dlhopisové stratégie a stratégie zamerané na akciové korekcie. Mierne negatívne prispeli k výkonnosti stratégie časujúce akcie a neutrálne stratégia zameraná na výber akciových titulov.

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

## Zloženie fondu podľa typu aktív



## Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel	Názov	ISIN	Podiel
TAM - MarketNeutral Fund	SK3110000237	98,8%			

**Upozornenie marketingového oznámenia:** Výnosy z investovania majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie doplnkového dôchodkového fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie, ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f.



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

31. december 2015

Mesačná správa



Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life<sup>TB</sup>

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 12 062 960 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,032661 €

Dátum vytvorenia fondu 6. august 2015

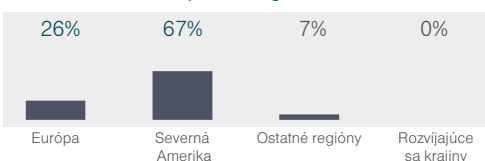
### Ukazovateľ rizík a výnosov



## Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v roku 1962 a skôr. Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

### Akciové investície (podiel regiónov)



### Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)



Modifikovaná durácia portfólia 1,09

Nezabezpečené meny 0,46%

Depozitár ČSOB, a.s.

## Historická výkonnosť

-1,6%



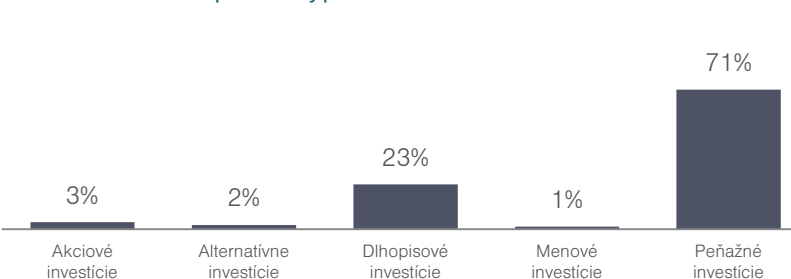
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 6.8.2015; 2015 - výkonnosť do 31.12.2015.

## Komentár portfólia manažera fondu

December bol podobný celému roku 2015. Oba poznačila nevýrazná akciová výkonnosť s viacerými korekciami, rozkolísanosť trhov, poklesy akcií aj dlhopisov súčasne, či nejasné trendy na hlavných aktívach. Diverzifikovaní investori zažili jeden z najhorších rokov za posledných 30 rokov. Podobne ako po celý rok sa darilo najmä stratégiám kupujúcim korekcie.

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

## Zloženie fondu podľa typu aktív



## Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel	Názov	ISIN	Podiel
TAM - MarketNeutral Fund	SK3110000237	99,5%			

**Upozornenie marketingového oznámenia:** Výnosy z investovania majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie doplnkového dôchodkového fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie, ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.f.f.





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

31. december 2015

Mesačná správa



Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life<sup>TB</sup>

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 12 062 960 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,032661 €

Dátum vytvorenia fondu 6. august 2015

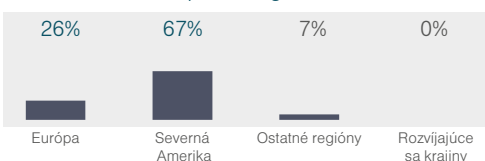
### Ukazovateľ rizík a výnosov



## Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v roku 1962 a skôr. Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

### Akciové investície (podiel regiónov)



### Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)



Modifikovaná durácia portfólia 1,09

Nezabezpečené meny 0,46%

Depozitár ČSOB, a.s.

## Historická výkonnosť

-1,6%



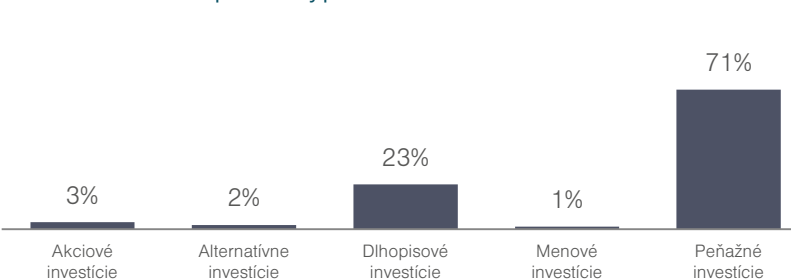
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 6.8.2015; 2015 - výkonnosť do 31.12.2015.

## Komentár portfólio manažera fondu

December bol podobný celému roku 2015. Oba poznačila nevýrazná akciová výkonnosť s viacerými korekciami, rozkolísanosť trhov, poklesy akcií aj dlhopisov súčasne, či nejasné trendy na hlavných aktívach. Diverzifikovaní investori zažili jeden z najhorších rokov za posledných 30 rokov. Podobne ako po celý rok sa darilo najmä stratégiám kupujúcim korekcie.

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

## Zloženie fondu podľa typu aktív



## Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel	Názov	ISIN	Podiel
TAM - MarketNeutral Fund	SK3110000237	99,5%			

**Upozornenie marketingového oznámenia:** Výnosy z investovania majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie doplnkového dôchodkového fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie, ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f.

