



Comfort life^{TB} 2050

31. august 2015

Mesačná správa

Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **646 516 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,032388 €**

Dátum vytvorenia fondu **6. august 2015**

Ukazovateľ rizík a výnosov

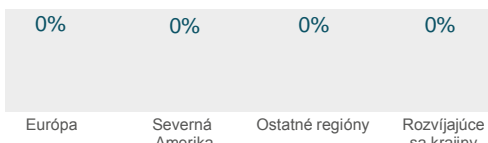


Charakteristika fondu

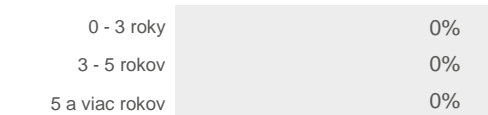
Fond je určený pre klientov narodených v roku 1983 a neskôr.

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

Aktiové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

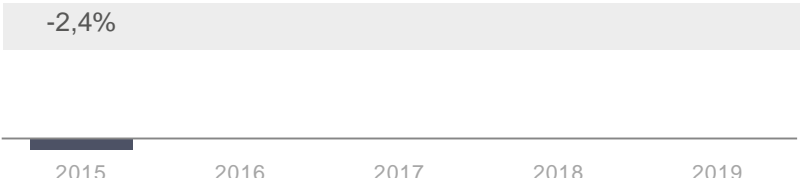


Modifikovaná durácia portfólia

Nezabezpečené meny

Depozitár

Historická výkonnosť



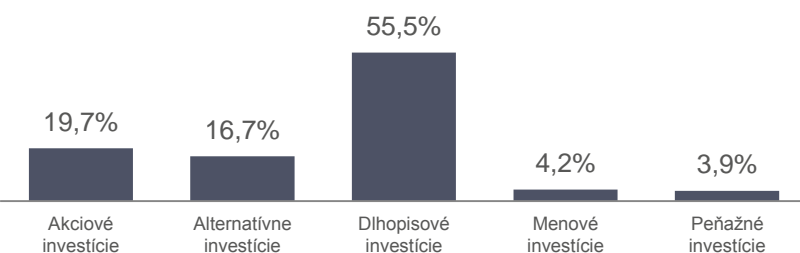
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 6.8.2015; 2015 - výkonnosť do 31.08.2015.

Komentár portfólia manažera fondu

Spomalenie čínskej ekonomiky. Obavy zo zvyšovania sadzieb americkou centrálnou bankou. Drahé akcie v kontexte nízkych ziskov firiem. Nech už bol dôvod akýkoľvek, akciové trhy zažili v auguste jeden z najhorších mesiacov od krízy z roku 2009. Pri panike na akciových trhoch zvyčajne investori vo veľkom nakupujú bezpečné dlhopisové aktíva. Tentoraz sa to ale nestalo a ceny dlhopisov vzrástli iba nepatrne. Dlhopisová zložka tak nedokázala vykompenzovať akciové straty. Stratégia fondu sa v priebehu augusta výrazne zdefenzívnila.

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

Zloženie fondu podľa typu aktív



Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel	Názov	ISIN	Podiel
TAM - Strategic fond	SK3110000104	48,0%			
TAM - DynamicAlpha Fund	SK3110000294	47,2%			

Upozornenie marketingového oznámenia: Výnosy z investovania majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. So sporením v doplnkových dôchodkových fondech 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 naspenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2050 príspevkový d.d.f.



Comfort life^{TB} 2050

30. september 2015

Mesačná správa

Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **956 889 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,032208 €**

Dátum vytvorenia fondu **6. august 2015**

Ukazovateľ rizík a výnosov

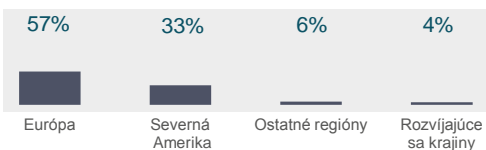


Charakteristika fondu

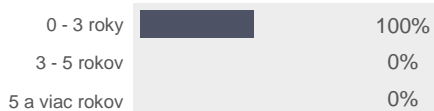
Fond je určený pre klientov narodených v roku 1983 a neskôr.

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

Aktiové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)



Modifikovaná durácia portfólia **5,27**

Nezabezpečené meny **0,67%**

Depozitár **ČSOB, a.s.**

Historická výkonnosť

-3,0%



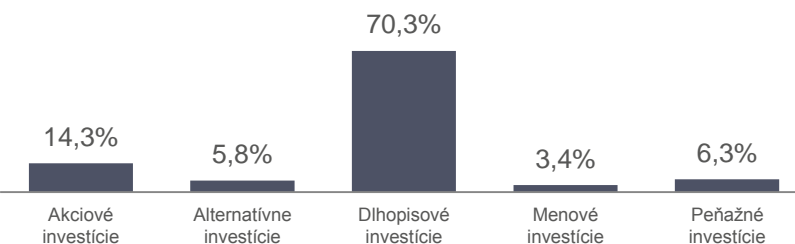
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 6.8.2015; 2015 - výkonnosť do 30.09.2015.

Komentár portfólio manažéra fondu

Po silných akciových prepadoch v auguste pokračovali akcie v korekcii aj v septembri. Akciové indexy naprieč celým svetom opäť klesali a za rok 2015 sú mnohé v mínusoch 5 % a viac. Darilo sa defenzívnym aktívam, ako sú štátne dlhopisy. Trhy sledovali najmä zasadnutie americkej centrálnej banky, ktorá sa rozhodla zatiaľ nezvyšovať sadzby. Fond vďaka výraznému zdefenzívneniu priniesol pozitívne zhodnotenie aj v mesiaci, v ktorom akciové trhy odpísali niekoľko percent zo svojej hodnoty. Nastavenie fondu ostáva defenzívne.

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

Zloženie fondu podľa typu aktív



Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel	Názov	ISIN	Podiel
TAM - Strategic fond	SK3110000104	47,1%			
TAM - DynamicAlpha Fund	SK3110000294	47,1%			

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 naspenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2050 príspevkový d.d.f.



Comfort life^{TB} 2050

30. október 2015

Mesačná správa

Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **1 429 256 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,032429 €**

Dátum vytvorenia fondu **6. august 2015**

Ukazovateľ rizík a výnosov

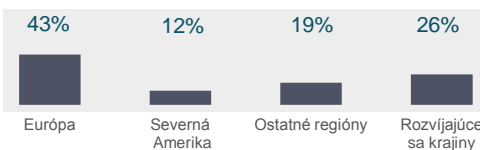


Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v roku 1983 a neskôr.

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

Aktiové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)



Modifikovaná durácia portfólia **4,10**

Nezabezpečené meny **-0,28%**

Depozitár **ČSOB, a.s.**

Historická výkonnosť

-2,3%

2015 2016 2017 2018 2019

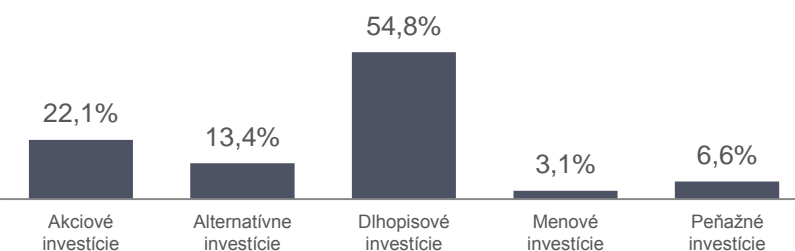
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 6.8.2015; 2015 - výkonnosť do 30.10.2015.

Komentár portfólio manažéra fondu

Po silných prepadoch v auguste a septembri sa rastové aktíva v októbri odrazili výrazne nahor. Hlavným dôvodom bolo odloženie zvýšenia sadzieb v USA, zmienky o rozšírení kvantitatívneho uvoľňovania Európskou centrálnou bankou a zníženie sadzieb v Číne. Stratégia fondu bola nastavená defenzívne, avšak postupne sa preskupuje do akcií. Ak bude rast akcií pokračovať, stratégia bude naďalej zvyšovať expozíciu na akciové investície.

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

Zloženie fondu podľa typu aktív



Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel	Názov	ISIN	Podiel
TAM - Strategic fond	SK3110000104	49,6%			
TAM - DynamicAlpha Fund	SK3110000294	48,8%			

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 naspenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2050 príspevkový d.d.f.



Comfort life^{TB} 2050

Mesačná správa



Viac o funde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

30. november 2015

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 1 743 954 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,032328 €

Dátum vytvorenia fondu 6. august 2015

Ukazovateľ rizík a výnosov

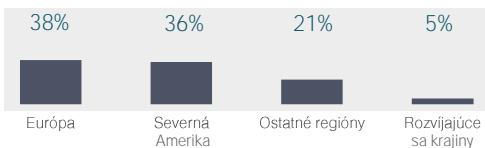


Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v roku 1983 a neskôr.

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

Aktiové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)



Modifikovaná durácia portfólia 3,95

Nezabezpečené meny 0,62%

Depozitár ČSOB, a.s.

Historická výkonnosť

-2,6%



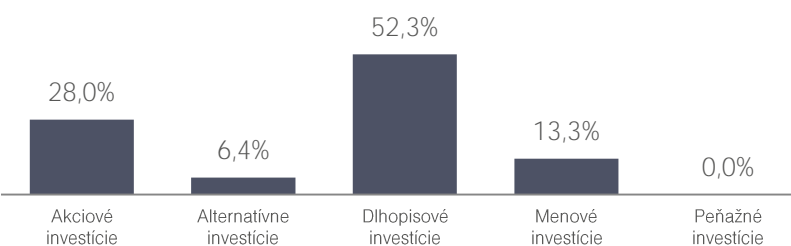
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 6.8.2015; 2015 - výkonnosť do 30.11.2015.

Komentár portfólio manažera fondu

Prvá polovica novembra bola neprijemná tým, že klesali rizikové aktíva a súčasne dlhopisové trhy iba stagnovali alebo strácali. Akékoľvek zainvestovanie do štandardných aktív tak prinášalo stratu. V druhej polovici mesiaca sa naopak darilo akciám aj dlhopisom (nie však už komoditám alebo zlatu, ktoré skončili v mínusoch vyše 6 %). Stratégia má naďalej výraznú expozíciu na dlhopisy. Dôvodom je relatívne lepšia výkonnosť dlhopisov oproti akciám na horizontoch do 1 roka.

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

Zloženie fondu podľa typu aktív



Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel	Názov	ISIN	Podiel
TAM - Strategic fund	SK3110000104	49,3%			
TAM - DynamicAlpha Fund	SK3110000294	48,5%			

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 2050 príspevkový d.f.



TATRA BANKY
TATRA BANKA GROUP



Comfort life^{TB} 2050

31. december 2015

Mesačná správa



Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 2 002 832 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,031737 €

Dátum vytvorenia fondu 6. august 2015

Ukazovateľ rizík a výnosov

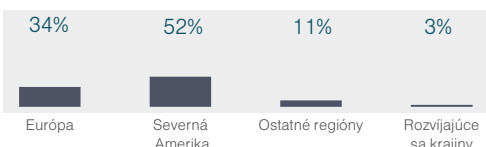


Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v roku 1983 a neskôr.

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

Akciové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)



Modifikovaná durácia portfólia 3,52

Nezabezpečené meny 0,87%

Depozitár ČSOB, a.s.

Historická výkonnosť

-4,4%



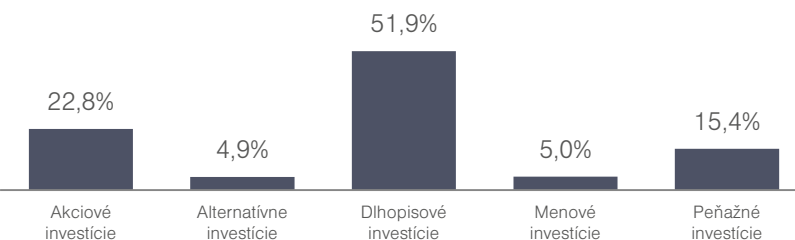
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 6.8.2015; 2015 - výkonnosť do 31.12.2015.

Komentár portfólio manažéra fondu

6-mesačný Euribor zostal negatívny (-0,04 %). Za vklady na 6 mesiacov tak viaceré inštitúcie musia dokonca platiť. Je to dôsledkom rozšírenia kvantitatívneho uvoľňovania v Európe. Prvá polovica decembra bola obzvlášť neprijemná tým, že opäť raz klesali rizikové aktíva a súčasne dlhopisové trhy iba stagnovali alebo strácali. Straty trhov sa zmiernili po zasadnutí americkej centrálnej banky, ktorá prvý krát za posledných takmer 10 rokov zvyšovala úrokové sadzby. Komodity však stratili ďalších 6 % a rok zakončili s 27 %-ným prepadom.

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

Zloženie fondu podľa typu aktív



Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel
TAM - Strategic fond	SK3110000104	49,3%
TAM - DynamicAlpha Fund	SK3110000294	48,7%

Názov	ISIN	Podiel
-------	------	--------

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 2050 príspevkový d.d.f.