

# Výplatný fond<sup>TB</sup>

29. január 2016

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **16 156 760 €**

Aktuálna hodnota DDJ 0,036174 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizík a výnosov



## Charakteristika fondu

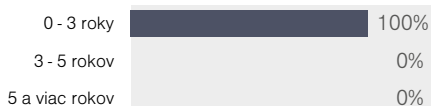


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



Hlavnú časť majetku vo fonde môžu tvoriť najmä peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch v bankách, štátne dlhopisy, podielové listy dlhopisových a peňažných otvorených podielových fondov.

## Dlhopisové investície



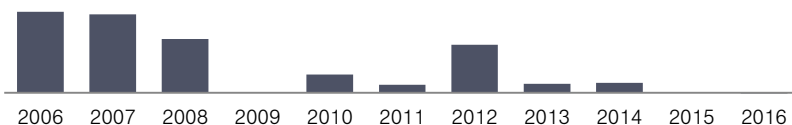
Depozitár ČSOB,a.s.

Nezabezpečené meny 0,00%

Modifikovaná durácia portfólia 0,16

## Historická výkonnosť

2,3% 2,2% 1,5% 0,0% 0,5% 0,2% 1,4% 0,3% 0,3% 0,0% 0,0%



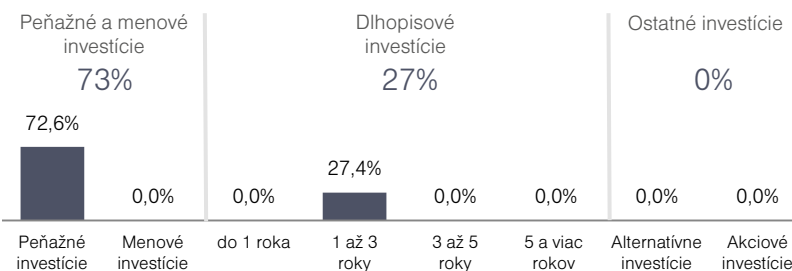
Poznámka: 2016 - výkonnosť do 29.01.2016.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Pod vplyvom podpornej monetárnej politiky Európskej centrálnej banky opäť tento rok 6-mesačný Euribor (hlavná úroková sadzba, za ktorú si medzi sebou požičiavajú peniaze dôležité banky v Európe) prehlibil svoj pokles na nové historické minimum, na úrovni okolo -0,09 %. Tento vývoj sa priamo premieta do nízkych úrokových sadzieb, čo sa odráža na nízkom výnosovom potenciáli fondu na najbližšie obdobie.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	0,2%	0,4%	0,8%
	0,0%	0,0%	0,5%	2,2%	8,6%

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície


Názov	ISIN	Podiel	Názov	ISIN	Podiel
TB HZL82 FRN 25/3/2018 EUR	SK4120010604	14,3%	Terminovaný vklad 16/12/2016		5,6%
Terminovaný vklad 04/02/2016		11,2%	Terminovaný vklad 26/02/2016		5,0%
SLSP HZL FIX2018 1.75% 15/2/18 EUR	SK4120009028	7,1%	Terminovaný vklad 19/02/2016		5,0%
Terminovaný vklad 08/04/2016		6,9%	Terminovaný vklad 15/04/2016		4,7%
Terminovaný vklad 03/03/2016		6,5%	Terminovaný vklad 14/06/2016		3,2%
VUB HZL70 3.75% 7/3/2017 EUR	SK4120008418	6,0%	Terminovaný vklad 13/01/2017		3,1%
Terminovaný vklad 14/09/2016		5,8%	Terminovaný vklad 17/06/2016		2,5%
Terminovaný vklad 13/05/2016		5,6%	Terminovaný vklad 04/11/2016		2,5%

**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., Dôchodkový výplatný d.d.f.



# Výplatný fond<sup>TB</sup>

29. február 2016

Mesačná správa 

Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **17 069 589 €**

Aktuálna hodnota DDJ 0,036169 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizík a výnosov



## Charakteristika fondu

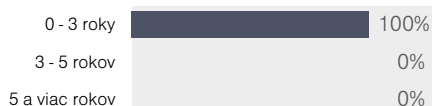


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



Hlavnú časť majetku vo fonde môžu tvoriť najmä peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch v bankách, štátne dlhopisy, podielové listy dlhopisových a peňažných otvorených podielových fondov.

## Dlhopisové investície



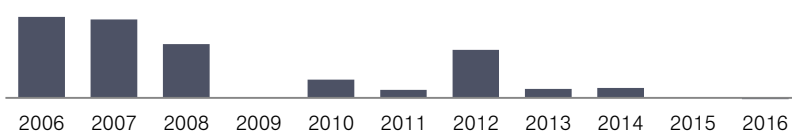
Depozitár **ČSOB, a.s.**

Nezabezpečené meny 0,00%

Modifikovaná dĺžka portfólia 0,19

## Historická výkonnosť

2,3% 2,2% 1,5% 0,0% 0,5% 0,2% 1,4% 0,3% 0,3% 0,0% 0,0%



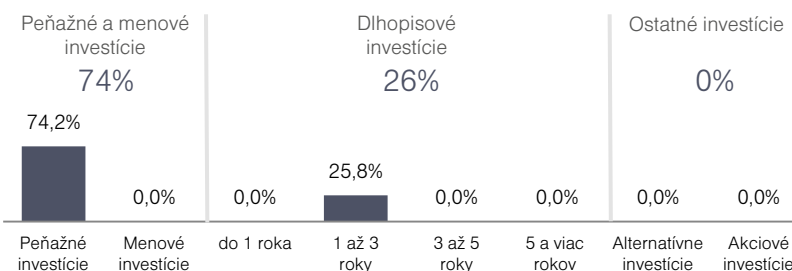
Poznámka: 2016 - výkonnosť do 29.02.2016.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Pod vplyvom podpornej monetárnej politiky Európskej centrálnej banky opäť tento rok 6-mesačný Euribor (hlavná úroková sadzba, za ktorú si medzi sebou požičiavajú peniaze dôležité banky v Európe) prehlbil svoj pokles na nové historické minimum, na úrovni okolo -0,13 %. Tento vývoj sa priamo premieta do nízkych úrokových sadzieb, čo sa odráža na nízkom výnosovom potenciáli fondu na najbližšie obdobie.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p.a.)	-	-	0,1%	0,4%	0,8%
za dané obdobie	-0,1%	0,0%	0,4%	2,2%	8,6%

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel	Názov	ISIN	Podiel
TB HZL82 FRN 25/3/2018 EUR	SK4120010604	13,5%	Terminovaný vklad 13/05/2016		5,3%
Terminovaný vklad 04/08/2016		7,7%	Terminovaný vklad 16/12/2016		5,3%
Terminovaný vklad 21/03/2016		7,0%	Terminovaný vklad 24/02/2017		4,7%
SLSP HZL FIX2018 1.75% 15/2/18 EUR	SK4120009028	6,7%	Terminovaný vklad 04/10/2016		4,7%
Terminovaný vklad 08/04/2016		6,5%	Terminovaný vklad 15/04/2016		4,4%
Terminovaný vklad 03/03/2016		6,1%	Terminovaný vklad 14/06/2016		3,0%
VUB HZL70 3.75% 7/3/2017 EUR	SK4120008418	5,7%	Terminovaný vklad 13/01/2017		3,0%
Terminovaný vklad 14/09/2016		5,5%	Terminovaný vklad 17/06/2016		2,4%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde.

**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., Dôchodkový výplatný d.d.f.

# Výplatný fond<sup>TB</sup>

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

31. marec 2016

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 17 575 784 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,036167 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizik a výnosov



## Charakteristika fondu

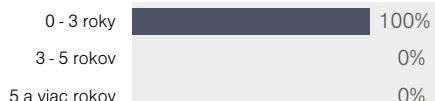


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



Hlavnú časť majetku vo fonde môžu tvoriť najmä peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch v bankách, štátne dlhopisy, podielové listy dlhopisových a peňažných otvorených podielových fondov.

## Dlhopisové investície



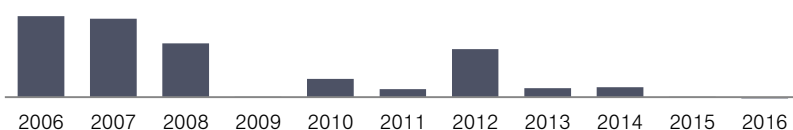
Depozitár ČSOB, a.s.

Nezabezpečené meny 0,00%

Modifikovaná durácia portfólia 0,23

## Historická výkonnosť

2,3% 2,2% 1,5% 0,0% 0,5% 0,2% 1,4% 0,3% 0,3% 0,0% 0,0%



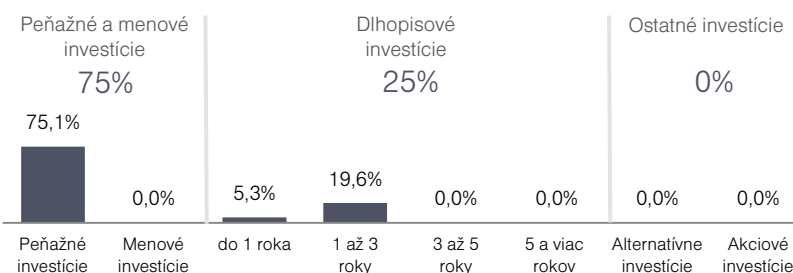
Poznámka: 2016 - výkonnosť do 31.03.2016.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Pod pokračujúcim vplyvom podpornej monetárnej politiky Európskej centrálnej banky sa 6-mesačný Euribor (hlavná úroková sadzba, za ktorú si medzi sebou požičiavajú peniaze dôležité banky v Európe) udržal v blízkosti historického minima, na úrovni okolo -0,13 %. Tento vývoj sa priamo premieťa do nízkych úrokových sadzieb, čo sa odráža na nízkom výnosovom potenciáli fondu na najbližšie obdobie.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	0,1%	0,4%	0,8%
	-0,1%	-0,1%	0,4%	2,2%	8,6%

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel	Názov	ISIN	Podiel
TB HZL82 FRN 25/3/2018 EUR	SK4120010604	13,1%	Terminovaný vklad 16/12/2016		5,1%
Terminovaný vklad 20/04/2016		8,5%	Terminovaný vklad 24/02/2017		4,6%
Terminovaný vklad 04/08/2016		7,4%	Terminovaný vklad 04/10/2016		4,6%
SLSP HZL FIX2018 1.75% 15/2/18 EUR	SK4120009028	6,5%	Terminovaný vklad 15/04/2016		4,3%
Terminovaný vklad 08/04/2016		6,3%	Terminovaný vklad 03/03/2017		3,4%
VUB HZL70 3.75% 7/3/2017 EUR	SK4120008418	5,3%	Terminovaný vklad 14/06/2016		3,0%
Terminovaný vklad 14/09/2016		5,3%	Terminovaný vklad 13/01/2017		2,9%
Terminovaný vklad 13/05/2016		5,2%	Terminovaný vklad 03/03/2017		2,6%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde.

**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., Dôchodkový výplatný d.d.f.

# Výplatný fond<sup>TB</sup>

29. apríl 2016

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 17 623 601 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,036164 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizík a výnosov



## Charakteristika fondu



Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



Hlavnú časť majetku vo fonde môžu tvoriť najmä peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch v bankách, štátne dlhopisy, podielové listy dlhopisových a peňažných otvorených podielových fondov.

## Dlhopisové investície



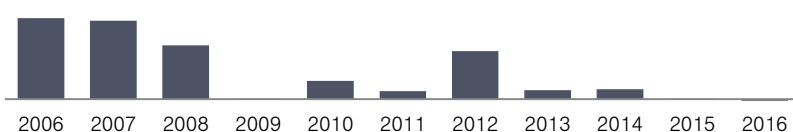
Depozitár ČSOB, a.s.

Nezabezpečené meny 0,00%

Modifikovaná durácia portfólia 0,21

## Historická výkonnosť

2,3% 2,2% 1,5% 0,0% 0,5% 0,2% 1,4% 0,3% 0,3% 0,0% 0,0%



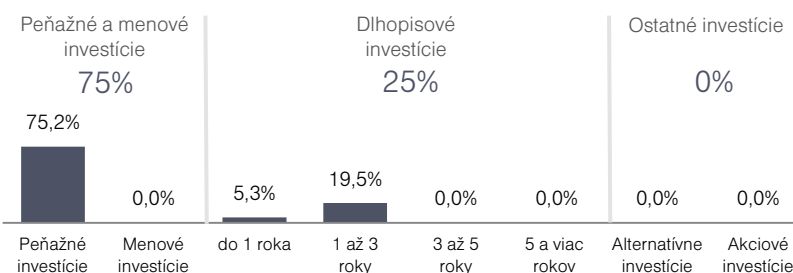
Poznámka: 2016 - výkonnosť do 29.04.2016.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Pod pokračujúcim vplyvom podpornej monetárnej politiky Európskej centrálnej banky sa 6-mesačný Euribor (hlavná úroková sadzba, za ktorú si medzi sebou požičiavajú peniaze dôležité banky v Európe) udržal v blízkosti historického minima, na úrovni okolo -0,14 %. Tento vývoj sa priamo premieta do nízkych úrokových sadzieb, čo sa odráža na nízkom výnosovom potenciáli fondu na najbližšie obdobie.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	0,1%	0,4%	0,8%
	-0,1%	-0,1%	0,3%	2,1%	8,6%

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
TB HZL82 FRN 25/3/2018 EUR	SK4120010604	13,1%	Terminovaný vklad 16/12/2016		5,1%
Terminovaný vklad 19/05/2016		9,6%	Terminovaný vklad 24/02/2017		4,6%
Terminovaný vklad 04/08/2016		7,4%	Terminovaný vklad 04/10/2016		4,5%
SLSP HZL FIX2018 1.75% 15/2/18 EUR	SK4120009028	6,4%	Terminovaný vklad 13/04/2017		4,3%
Terminovaný vklad 05/05/2016		6,3%	Terminovaný vklad 03/03/2017		3,4%
VUB HZL70 3.75% 7/3/2017 EUR	SK4120008418	5,3%	Terminovaný vklad 14/06/2016		3,0%
Terminovaný vklad 14/09/2016		5,3%	Terminovaný vklad 13/01/2017		2,9%
Terminovaný vklad 13/05/2016		5,2%	Terminovaný vklad 03/03/2017		2,5%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde.

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., Dôchodkový výplatný d.d.f.

# Výplatný fond<sup>TB</sup>

31. máj 2016

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **17 557 167 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,036159 €**

Dátum vytvorenia fondu **10. apríl 2006**

Ukazovateľ rizik a výnosov



## Charakteristika fondu

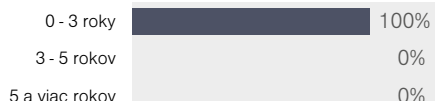


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



Hlavnú časť majetku vo fonde môžu tvoriť najmä peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch v bankách, štátne dlhopisy, podielové listy dlhopisových a peňažných otvorených podielových fondov.

## Dlhopisové investície



Depozitár

ČSOB, a.s.

Nezabezpečené meny

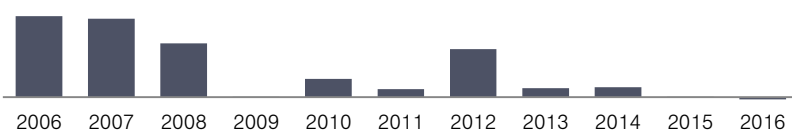
0,00%

Modifikovaná durácia portfólia

0,19

## Historická výkonnosť

2,3% 2,2% 1,5% 0,0% 0,5% 0,2% 1,4% 0,3% 0,3% 0,0% -0,1%



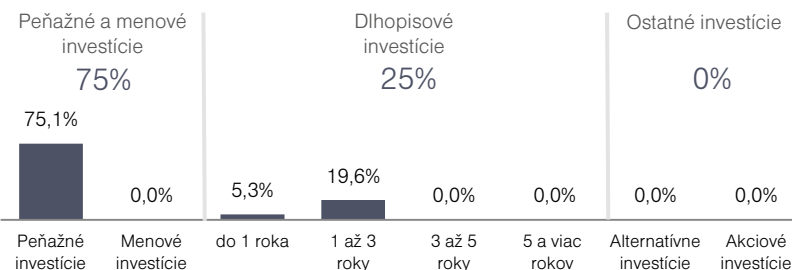
Poznámka: 2016 - výkonnosť do 31.05.2016.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Pod pokračujúcim vplyvom podpornej monetárnej politiky Európskej centrálnej banky sa 6-mesačný Euribor (hlavná úroková sadzba, za ktorú si medzi sebou požičiavajú peniaze dôležité banky v Európe) udržal v blízkosti historického minima, na úrovni okolo -0,15 %. Tento vývoj sa priamo premieta do nízkych úrokových sadzieb, čo sa odráža na nízkom výnosovom potenciáli fondu na najbližšie obdobie.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	0,1%	0,4%	0,8%
	-0,1%	-0,1%	0,3%	2,1%	8,6%

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
TB HZL82 FRN 25/3/2018 EUR	SK4120010604	13,1%	Terminovaný vklad 19/05/2017		5,1%
Terminovaný vklad 04/08/2016		7,4%	Terminovaný vklad 24/02/2017		4,6%
Terminovaný vklad 21/06/2016		6,9%	Terminovaný vklad 04/10/2016		4,6%
SLSP HZL FIX2018 1.75% 15/2/18 EUR	SK4120009028	6,5%	Terminovaný vklad 13/04/2017		4,3%
Terminovaný vklad 04/11/2016		6,3%	Terminovaný vklad 03/03/2017		3,4%
VUB HZL70 3.75% 7/3/2017 EUR	SK4120008418	5,3%	Terminovaný vklad 14/06/2016		3,0%
Terminovaný vklad 14/09/2016		5,3%	Terminovaný vklad 13/01/2017		2,9%
Terminovaný vklad 16/12/2016		5,1%	Terminovaný vklad 21/06/2016		2,8%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde.

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., Dôchodkový výplatný d.d.f.

# Výplatný fond<sup>TB</sup>

30. jún 2016

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 17 491 605 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,036154 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizik a výnosov



## Charakteristika fondu

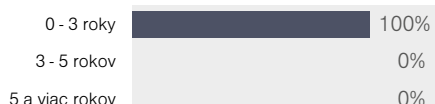


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



Hlavnú časť majetku vo fonde môžu tvoriť najmä peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch v bankách, štátne dlhopisy, podielové listy dlhopisových a peňažných otvorených podielových fondov.

## Dlhopisové investície



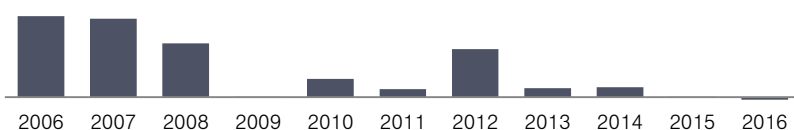
Depozitár ČSOB, a.s.

Nezabezpečené meny 0,00%

Modifikovaná durácia portfólia 0,17

## Historická výkonnosť

2,3% 2,2% 1,5% 0,0% 0,5% 0,2% 1,4% 0,3% 0,3% 0,0% -0,1%



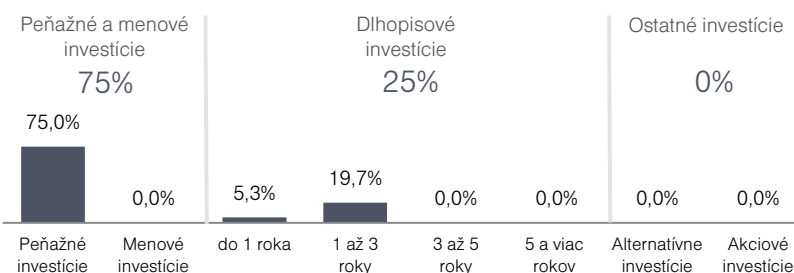
Poznámka: 2016 - výkonnosť do 30.06.2016.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Po prekvapujúcom výsledku britského referenda a pod pokračujúcim vplyvom podpornej monetárnej politiky Európskej centrálnej banky 6-mesačný Euribor (hlavná úroková sadzba, za ktorú si medzi sebou požičiavajú peniaze dôležité banky v Európe) klesol na nové historické minimum -0,18 %. Tento vývoj sa priamo premieta do nízkych úrokových sadzieb, čo sa odráža na nízkom výnosovom potenciáli fondu na najbližšie obdobie.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p.a.)	-	-	0,1%	0,4%	0,8%
za dané obdobie	-0,1%	-0,1%	0,4%	2,0%	8,6%

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
TB HZL82 FRN 25/3/2018 EUR	SK4120010604	13,2%	Terminovaný vklad 19/05/2017		5,1%
Terminovaný vklad 04/08/2016		7,5%	Terminovaný vklad 24/02/2017		4,6%
Terminovaný vklad 20/07/2016		6,9%	Terminovaný vklad 04/10/2016		4,6%
SLSP HZL FIX2018 1.75% 15/2/18 EUR	SK4120009028	6,5%	Terminovaný vklad 13/04/2017		4,3%
Terminovaný vklad 04/11/2016		6,3%	Terminovaný vklad 03/03/2017		3,4%
VUB HZL70 3.75% 7/3/2017 EUR	SK4120008418	5,3%	Terminovaný vklad 14/06/2017		3,1%
Terminovaný vklad 14/09/2016		5,3%	Terminovaný vklad 13/01/2017		2,9%
Terminovaný vklad 16/12/2016		5,2%	Terminovaný vklad 03/03/2017		2,6%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde.

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., Dôchodkový výplatný d.d.f.

# Výplatný fond<sup>TB</sup>

29. júl 2016

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **17 339 971 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,036150 €**

Dátum vytvorenia fondu **10. apríl 2006**

Ukazovateľ rizik a výnosov



## Charakteristika fondu

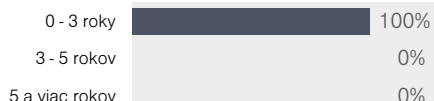


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



Hlavnú časť majetku vo fonde môžu tvoriť najmä peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch v bankách, štátne dlhopisy, podielové listy dlhopisových a peňažných otvorených podielových fondov.

## Dlhopisové investície



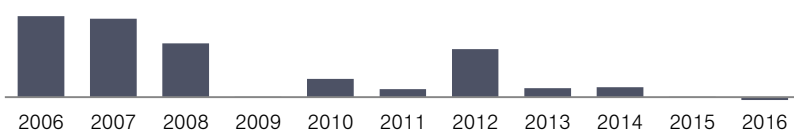
Depozitár **ČSOB, a.s.**

Nezabezpečené meny **0,00%**

Modifikovaná durácia portfólia **0,15**

## Historická výkonnosť

2,3% 2,2% 1,5% 0,0% 0,5% 0,2% 1,4% 0,3% 0,3% 0,0% -0,1%



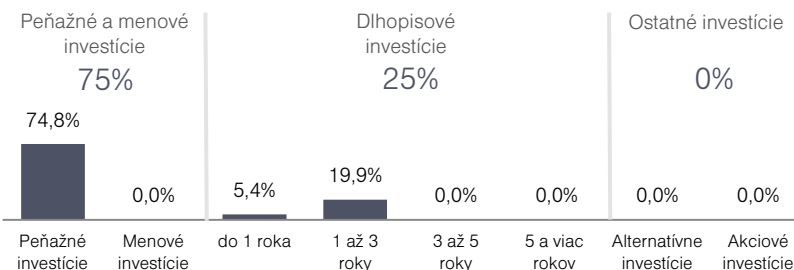
Poznámka: 2016 - výkonnosť do 29.07.2016.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Aj po odznení prvých katastrofických scenárov ohľadom vystúpenia Británie z EÚ a výraznom upokojení sa finančných trhov sa 6-mesačný Euribor (hlavná úroková sadzba, za ktorú si medzi sebou požičiavajú peniaze dôležité banky v Európe) udržal na historickom minime -0,18 %. Tento vývoj sa priamo premieta do nízkych úrokových sadzieb, čo sa odráža na nízkom výnosovom potenciáli fondu na najbližšie obdobie.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	0,1%	0,4%	0,8%
	-0,1%	-0,1%	0,3%	1,9%	8,6%

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
TB HZL82 FRN 25/3/2018 EUR	SK4120010604	13,3%	Terminovaný vklad 24/02/2017		4,6%
Terminovaný vklad 04/08/2016		7,5%	Terminovaný vklad 04/10/2016		4,6%
SLSP HZL FIX2018 1.75% 15/2/18 EUR	SK4120009028	6,6%	Terminovaný vklad 13/04/2017		4,4%
Terminovaný vklad 04/11/2016		6,4%	Terminovaný vklad 21/09/2016		3,5%
VUB HZL70 3.75% 7/3/2017 EUR	SK4120008418	5,4%	Terminovaný vklad 03/03/2017		3,5%
Terminovaný vklad 14/09/2016		5,4%	Terminovaný vklad 19/08/2016		3,5%
Terminovaný vklad 16/12/2016		5,2%	Terminovaný vklad 14/06/2017		3,2%
Terminovaný vklad 19/05/2017		5,2%	Terminovaný vklad 13/01/2017		2,9%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde.

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., Dôchodkový výplatný d.d.f.

# Výplatný fond<sup>TB</sup>

31. august 2016

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 17 411 249 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,036142 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizik a výnosov



## Charakteristika fondu

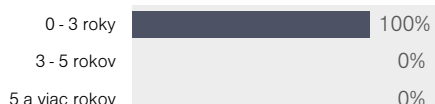


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



Hlavnú časť majetku vo fonde môžu tvoriť najmä peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch v bankách, štátne dlhopisy, podielové listy dlhopisových a peňažných otvorených podielových fondov.

## Dlhopisové investície



Depozitár

ČSOB, a.s.

Nezabezpečené meny

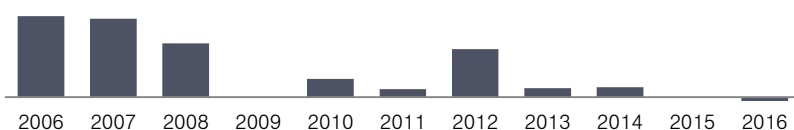
0,00%

Modifikovaná durácia portfólia

0,13

## Historická výkonnosť

2,3% 2,2% 1,5% 0,0% 0,5% 0,2% 1,4% 0,3% 0,3% 0,0% -0,1%



Poznámka: 2016 - výkonnosť do 31.08.2016.

## Komentár portfólio manažéra fondu

August bol na finančných trhoch pomerne pokojným mesiacom bez výrazných zmien na cenách najviac sledovaných aktív. 6-mesačný Euribor (hlavná úroková sadzba, za ktorú si medzi sebou požičiavajú peniaze dôležité banky v Európe) sa udržal na historickom minime -0,19 %. Tento vývoj sa priamo premieta do nízkych úrokových sadzieb, čo sa odráža na nízkom výnosovom potenciáli fondu na najbližšie obdobie.

Výkonnosť

ročne (p.a.)

za dané obdobie

6 mes.

1 rok

3 roky

5 rokov

od zač.

-

-

0,1%

0,4%

0,8%

-0,1%

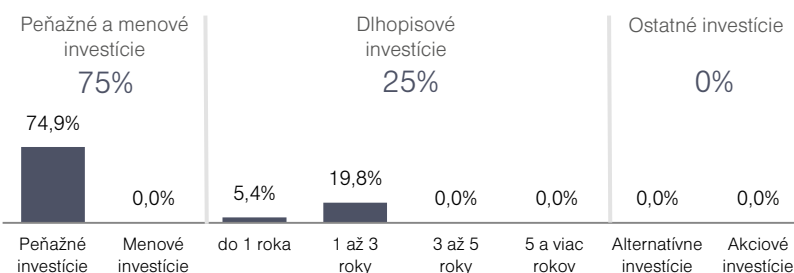
-0,2%

0,3%

1,8%

8,5%

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
TB HZL82 FRN 25/3/2018 EUR	SK4120010604	13,2%	Terminovaný vklad 24/02/2017		4,6%
SLSP HZL FIX2018 1.75% 15/2/18 EUR	SK4120009028	6,5%	Terminovaný vklad 04/10/2016		4,6%
Terminovaný vklad 04/11/2016		6,4%	Terminovaný vklad 13/04/2017		4,4%
Terminovaný vklad 08/08/2017		5,7%	Terminovaný vklad 21/09/2016		3,5%
VUB HZL70 3.75% 7/3/2017 EUR	SK4120008418	5,4%	Terminovaný vklad 03/03/2017		3,5%
Terminovaný vklad 14/09/2016		5,4%	Terminovaný vklad 19/10/2016		3,4%
Terminovaný vklad 16/12/2016		5,2%	Terminovaný vklad 14/06/2017		3,2%
Terminovaný vklad 19/05/2017		5,2%	Terminovaný vklad 13/01/2017		2,9%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde.

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., Dôchodkový výplatný d.d.f.



# Výplatný fond<sup>TB</sup>

30. september 2016

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **17 273 735 €**

Aktuálna hodnota DDJ 0,036134 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizik a výnosov



## Charakteristika fondu

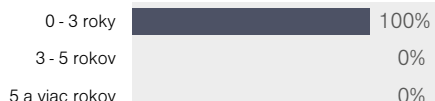


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



Hlavnú časť majetku vo fonde môžu tvoriť najmä peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch v bankách, štátne dlhopisy, podielové listy dlhopisových a peňažných otvorených podielových fondov.

## Dlhopisové investície



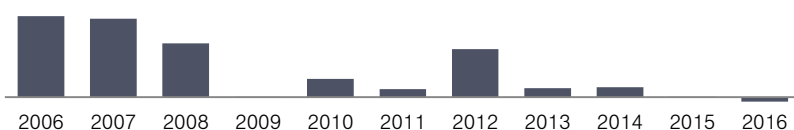
Depozitár **ČSOB, a.s.**

Nezabezpečené meny 0,00%

Modifikovaná durácia portfólia 0,17

## Historická výkonnosť

2,3% 2,2% 1,5% 0,0% 0,5% 0,2% 1,4% 0,3% 0,3% 0,0% -0,1%



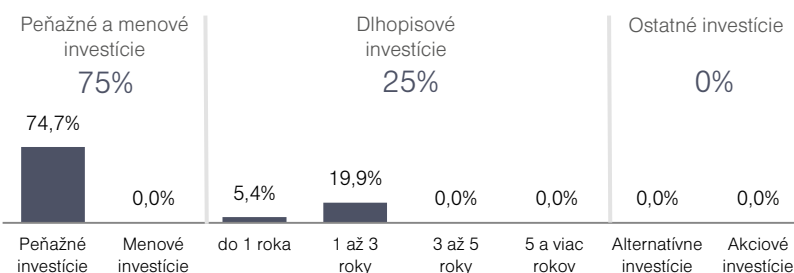
Poznámka: 2016 - výkonnosť do 30.09.2016.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Hlavné akciové a dlhopisové trhy v úvode mesiaca korigovali, aby sa následne otočili a mesiac zakončili približne tam kde ho začali. 6-mesačný Euribor (hlavná úroková sadzba, za ktorú si medzi sebou požičiavajú peniaze dôležité banky v Európe) sa udržal na historickom minime -0,2 %. Tento vývoj sa priamo premieta do nízkych úrokových sadzieb, čo sa odráža na nízkom výnosovom potenciáli fondu na najbližšie obdobie.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	0,1%	0,3%	0,8%
	-0,1%	-0,2%	0,2%	1,7%	8,5%

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
TB HZL82 FRN 25/3/2018 EUR	SK4120010604	13,3%	Terminovaný vklad 24/02/2017		4,6%
SLSP HZL FIX2018 1.75% 15/2/18 EUR	SK4120009028	6,6%	Terminovaný vklad 04/10/2016		4,6%
Terminovaný vklad 04/11/2016		6,4%	Terminovaný vklad 13/04/2017		4,4%
Terminovaný vklad 08/08/2017		5,8%	Terminovaný vklad 22/11/2016		3,5%
VUB HZL70 3.75% 7/3/2017 EUR	SK4120008418	5,4%	Terminovaný vklad 03/03/2017		3,5%
Terminovaný vklad 14/09/2017		5,4%	Terminovaný vklad 19/10/2016		3,5%
Terminovaný vklad 16/12/2016		5,2%	Terminovaný vklad 14/06/2017		3,2%
Terminovaný vklad 19/05/2017		5,2%	Terminovaný vklad 13/01/2017		2,9%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde.

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., Dôchodkový výplatný d.d.f.



# Výplatný fond<sup>TB</sup>

31. október 2016

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 17 321 912 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,036120 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizik a výnosov



## Charakteristika fondu

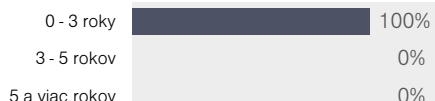


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



Hlavnú časť majetku vo fonde môžu tvoriť najmä peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch v bankách, štátne dlhopisy, podielové listy dlhopisových a peňažných otvorených podielových fondov.

## Dlhopisové investície



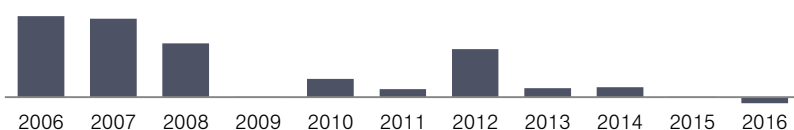
Depozitár ČSOB, a.s.

Nezabezpečené meny 0,00%

Modifikovaná durácia portfólia 0,17

## Historická výkonnosť

2,3% 2,2% 1,5% 0,0% 0,5% 0,2% 1,4% 0,3% 0,3% 0,0% -0,2%



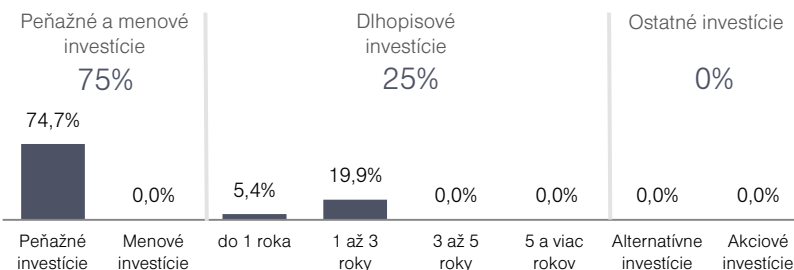
Poznámka: 2016 - výkonnosť do 31.10.2016.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Hlavné dlhopisové trhy v októbri pomerne silno korigovali, kvôli rastúcim očakávaniam o inflácii, raste ekonomiky a úrokových sadziab. 6-mesačný Euribor (hlavná úroková sadzba, za ktorú si medzi sebou požičiavajú peniaze dôležité banky v Európe) sa udržal na historickom minime -0,21 %. Tento vývoj sa priamo premieta do nízkych úrokových sadziab, čo sa odráža na nízkom výnosovom potenciáli fondu na najbližšie obdobie.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	0,0%	0,3%	0,8%
	-0,1%	-0,2%	0,1%	1,7%	8,5%

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
TB HZL82 FRN 25/3/2018 EUR	SK4120010604	13,3%	Terminovaný vklad 24/02/2017		4,6%
SLSP HZL FIX2018 1.75% 15/2/18 EUR	SK4120009028	6,6%	Terminovaný vklad 04/10/2017		4,6%
Terminovaný vklad 04/11/2016		6,4%	Terminovaný vklad 13/04/2017		4,4%
Terminovaný vklad 08/08/2017		5,8%	Terminovaný vklad 22/11/2016		3,5%
VUB HZL70 3.75% 7/3/2017 EUR	SK4120008418	5,4%	Terminovaný vklad 03/03/2017		3,5%
Terminovaný vklad 14/09/2017		5,4%	Terminovaný vklad 21/12/2016		3,5%
Terminovaný vklad 16/12/2016		5,2%	Terminovaný vklad 14/06/2017		3,2%
Terminovaný vklad 19/05/2017		5,2%	Terminovaný vklad 13/01/2017		2,9%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde.

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., Dôchodkový výplatný d.d.f.



# Výplatný fond<sup>TB</sup>

30. november 2016

Mesačná správa

Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **17 173 499 €**

Aktuálna hodnota DDJ 0,036111 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizik a výnosov



## Charakteristika fondu

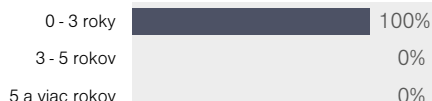


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



Hlavnú časť majetku vo fonde môžu tvoriť najmä peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch v bankách, štátne dlhopisy, podielové listy dlhopisových a peňažných otvorených podielových fondov.

## Dlhopisové investície



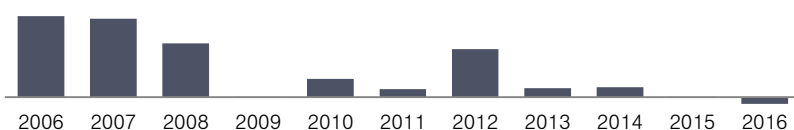
Depozitár **ČSOB, a.s.**

Nezabezpečené meny 0,00%

Modifikovaná durácia portfólia 0,22

## Historická výkonnosť

2,3% 2,2% 1,5% 0,0% 0,5% 0,2% 1,4% 0,3% 0,3% 0,0% -0,2%



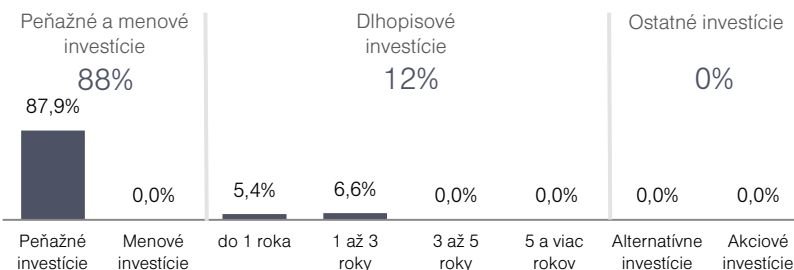
Poznámka: 2016 - výkonnosť do 30.11.2016.

## Komentár portfólio manažéra fondu

6-mesačný Euribor (trhová referencia pre vklady a peňažné investície) poklesol na nové minimum -0,22 %. Výnosy z peňažných a bezpečných dlhopisových investícií tak nielenže výnos neprinášajú, dokonca ho znižujú. Po voľbách v USA a prejave Donalda Trumpa navyše nastali masívne dlhopisové korekcie. Do fondu boli po korekciách dokupované dlhodobjšie dlhopisové aktíva s cieľom zvýšiť jeho výnosový potenciál do budúcnosti.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	0,0%	0,3%	0,8%
	-0,1%	-0,2%	0,1%	1,8%	8,5%

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
SLSP HZL FIX2018 1.75% 15/2/18 EUR	SK4120009028	6,6%	TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	5,2%
Terminovaný vklad 04/05/2017		6,5%	Terminovaný vklad 24/02/2017		4,7%
Terminovaný vklad 05/12/2016		6,4%	Terminovaný vklad 04/10/2017		4,7%
Terminovaný vklad 08/08/2017		5,8%	Terminovaný vklad 13/04/2017		4,4%
VUB HZL70 3.75% 7/3/2017 EUR	SK4120008418	5,4%	Terminovaný vklad 19/01/2017		3,5%
Terminovaný vklad 14/09/2017		5,4%	Terminovaný vklad 03/03/2017		3,5%
Terminovaný vklad 16/12/2016		5,3%	Terminovaný vklad 21/12/2016		3,5%
Terminovaný vklad 19/05/2017		5,2%	Terminovaný vklad 14/06/2017		3,2%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde.

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., Dôchodkový výplatný d.d.f.



# Výplatný fond<sup>TB</sup>

30. december 2016

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **16 970 502 €**

Aktuálna hodnota DDJ 0,036097 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizik a výnosov



## Charakteristika fondu

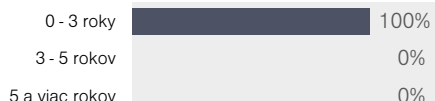


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



Hlavnú časť majetku vo fonde môžu tvoriť najmä peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch v bankách, štátne dlhopisy, podielové listy dlhopisových a peňažných otvorených podielových fondov.

## Dlhopisové investície



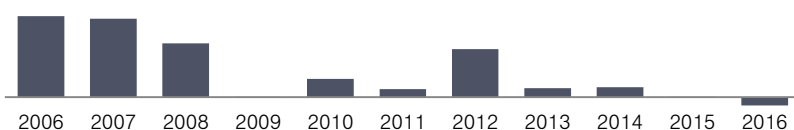
Depozitár ČSOB, a.s.

Nezabezpečené meny 0,00%

Modifikovaná durácia portfólia 0,33

## Historická výkonnosť

2,3% 2,2% 1,5% 0,0% 0,5% 0,2% 1,4% 0,3% 0,3% 0,0% -0,2%



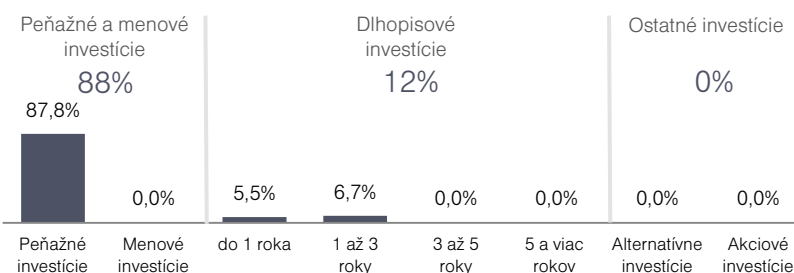
Poznámka: 2016 - výkonnosť do 30.12.2016.

## Komentár portfólio manažéra fondu

6-mesačný Euribor (trhová referencia pre vklady a peňažné investície) zotrval na úrovni -0,22 %. Výnosy z peňažných a bezpečných dlhopisových investícií tak nielenže výnos neprinášajú, dokonca ho znižujú. Dlhopisové investície ani v decembri nepriniesli presvedčivé výkonnosti, keď sa dlhopisové trhy naďalej viedli najmä na tzv. po-Trumpovskej vlne. Teda vlne zvyšujúcej sa inflácie a poklese atraktivity dlhopisov.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	0,0%	0,3%	0,8%
	-0,2%	-0,2%	0,1%	1,7%	8,4%

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	10,0%	Terminovaný vklad 24/02/2017		4,7%
SLSP HZL FIX2018 1.75% 15/2/18 EUR	SK4120009028	6,7%	Terminovaný vklad 04/10/2017		4,7%
Terminovaný vklad 04/05/2017		6,5%	Terminovaný vklad 13/04/2017		4,5%
Terminovaný vklad 08/08/2017		5,9%	Terminovaný vklad 19/01/2017		3,6%
VUB HZL70 3.75% 7/3/2017 EUR	SK4120008418	5,5%	Terminovaný vklad 03/03/2017		3,5%
Terminovaný vklad 14/09/2017		5,5%	Terminovaný vklad 14/06/2017		3,2%
Terminovaný vklad 19/05/2017		5,3%	Terminovaný vklad 13/01/2017		3,0%
Terminovaný vklad 15/12/2017		5,3%	Terminovaný vklad 03/03/2017		2,6%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde.

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., Dôchodkový výplatný d.d.f.

