

# Výplatný fond<sup>TB</sup>

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

31. január 2017

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 16 744 822 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,036094 €

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

## Dlhopisové investície

0 - 3 roky	100%
3 - 5 rokov	0%
5 a viac rokov	0%

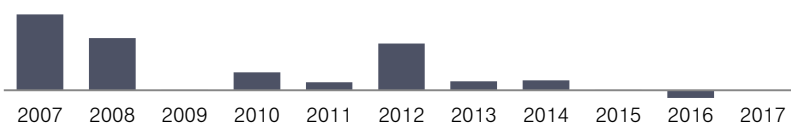
Depozitár ČSOB, a.s.

Nezabezpečené meny 0,00%

Modifikovaná durácia portfólia 0,33

## Historická výkonnosť

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



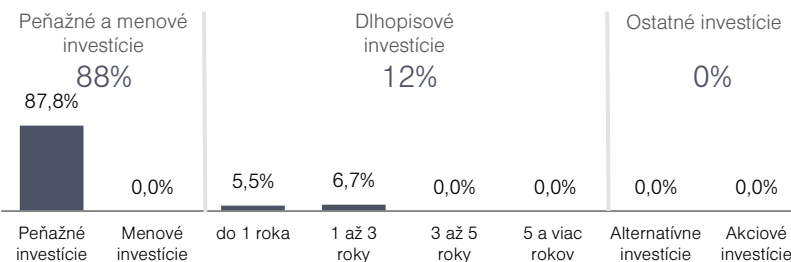
Poznámka: 2017 - výkonnosť do 31.01.2017.

## Komentár portfólio manažéra fondu

6-mesačný Euribor (trhová referencia pre vklady) klesol na nové historické minimum -0,24 %. Výnosy z peňažných a bezpečných dlhopisových investícií tak nielenže výnos neprinášajú, dokonca ho znižujú. Dlhopisové investície opäť ani v januári nepriniesli pozitívne výkonnosti a najmä tie európske s cenami ďalej klesali. Podielníci Výplatného fondu však boli v januári od dlhopisových poklesov značne uchránení.

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

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	10,1%	Terminovaný vklad 04/10/2017		4,8%
Terminovaný vklad 04/05/2017		6,6%	Terminovaný vklad 13/04/2017		4,6%
Terminovaný vklad 08/08/2017		6,0%	Terminovaný vklad 03/03/2017		3,6%
VUB HZL70 3.75% 7/3/2017 EUR	SK4120008418	5,6%	Terminovaný vklad 14/06/2017		3,3%
Terminovaný vklad 14/09/2017		5,6%	Terminovaný vklad 12/01/2018		3,0%
Terminovaný vklad 19/05/2017		5,4%	Terminovaný vklad 18/01/2018		3,0%
Terminovaný vklad 15/12/2017		5,4%	Terminovaný vklad 03/03/2017		2,7%
Terminovaný vklad 24/02/2017		4,8%	Terminovaný vklad 16/06/2017		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 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 nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Dôchodkový výplatný d.f.



# Výplatný fond<sup>TB</sup>

28. február 2017

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **17 118 686 €**

Aktuálna hodnota DDJ 0,036125 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizik a výnosov



## Charakteristika fondu

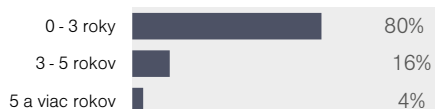


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



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



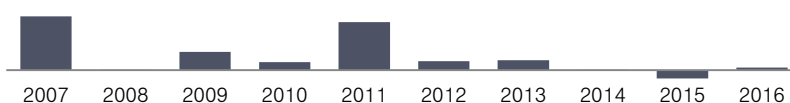
Depozitár ČSOB, a.s.

Nezabezpečené meny 2,62%

Modifikovaná durácia portfólia 0,24

## Historická výkonnosť

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



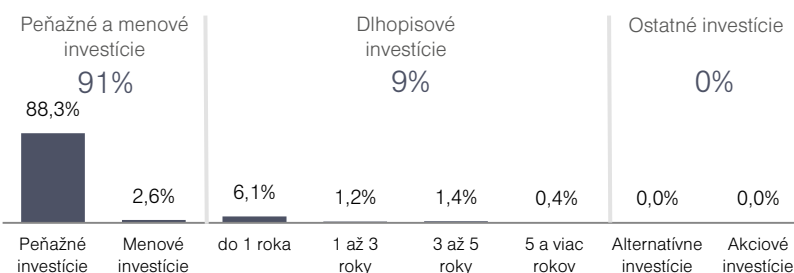
Poznámka: 2017 - výkonnosť do 28.02.2017.

## Komentár portfólio manažéra fondu

6-mesačný Euribor (referenčná medzibanková úroková sadzba) zotrval blízko historického minima -0,24 %. Výnosy z peňažných a bezpečných dlhopisových investícií tak nielenže výnos neprinášajú, dokonca ho znižujú. Dlhopisové investície priniesli vo februári pozitívne zhodnotenie a najmä tie európske s cenami rástli. Podielníci fondu sa na tomto dlhopisovom raste podieľali a fond zaznamenal pozitívny mesiac.

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

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	10,0%	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		5,8%	Terminovaný vklad 21/03/2017		4,4%
VUB HZL70 3.75% 7/3/2017 EUR	SK4120008418	5,5%	Terminovaný vklad 03/03/2017		3,5%
Terminovaný vklad 14/09/2017		5,4%	Terminovaný vklad 14/06/2017		3,2%
Terminovaný vklad 19/05/2017		5,3%	Terminovaný vklad 12/01/2018		3,0%
Terminovaný vklad 15/12/2017		5,3%	Terminovaný vklad 18/01/2018		2,9%
Terminovaný vklad 23/02/2018		4,7%	Terminovaný vklad 21/03/2017		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>

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

31. marec 2017

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 17 402 980 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,036125 €

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



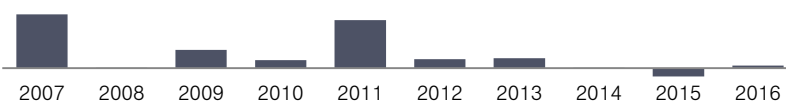
Depozitár ČSOB, a.s.

Nezabezpečené meny 2,69%

Modifikovaná durácia portfólia 0,17

## Historická výkonnosť

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



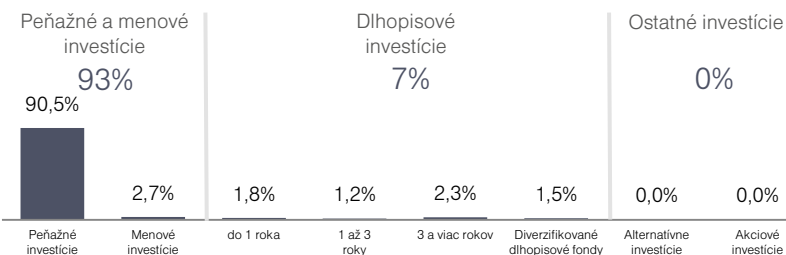
Poznámka: 2017 - výkonnosť do 31.03.2017.

## Komentár portfólio manažéra fondu

6-mesačný Euribor (referenčná medzibanková úroková sadzba) zotrval blízko historického minima -0,24 %. Výnosy z peňažných a bezpečných dlhopisových investícií tak nielenže výnos neprinášajú, dokonca ho znižujú. Dlhopisové investície priniesli v marci zmiešané, skôr negatívne zhodnotenie, najmä tie nemecké (-0,85 %). Fond aj napriek tomuto náročnému prostrediu zakončil mesiac bez strát, vďaka aktivite.

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

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	10,3%	Terminovaný vklad 04/10/2017		4,6%
Terminovaný vklad 06/04/2017		9,5%	Terminovaný vklad 13/04/2017		4,4%
Terminovaný vklad 04/05/2017		6,4%	Terminovaný vklad 20/04/2017		4,0%
Terminovaný vklad 08/08/2017		5,7%	Terminovaný vklad 16/11/2017		3,5%
Terminovaný vklad 14/09/2017		5,4%	Terminovaný vklad 14/06/2017		3,2%
Terminovaný vklad 19/05/2017		5,2%	Terminovaný vklad 12/01/2018		2,9%
Terminovaný vklad 15/12/2017		5,2%	Terminovaný vklad 18/01/2018		2,9%
Terminovaný vklad 23/02/2018		4,6%	Terminovaný vklad 02/03/2018		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>

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

28. apríl 2017

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **17 282 251 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,036134 €**

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



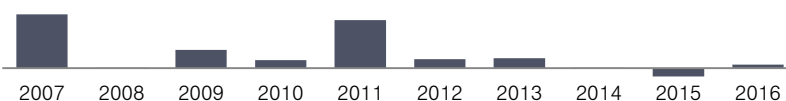
Depozitár **ČSOB, a.s.**

Nezabezpečené meny **2,80%**

Modifikovaná durácia portfólia **0,21**

## Historická výkonnosť

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



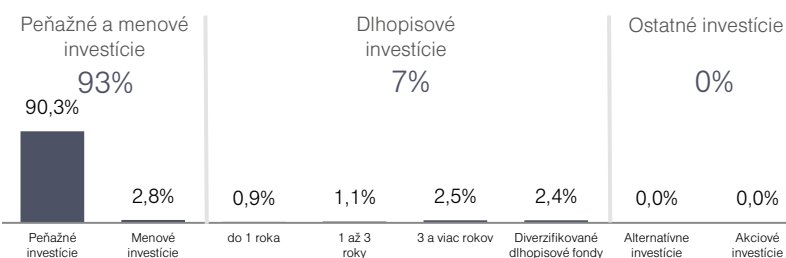
Poznámka: 2017 - výkonnosť do 28.04.2017.

## Komentár portfólio manažéra fondu

6-mesačný Euribor (referenčná medzibanková úroková sadzba) opäť klesol na nové historické minimum -0,25 %. Výnosy z peňažných a bezpečných dlhopisových investícií tak nielenže výnos neprinášajú, dokonca ho znižujú. Dlhopisové investície zaznamenali v apríli mierne pozitívne zhodnotenie, najmä tie americké. Fond na tomto zhodnotení participoval a priniesol podielnikom v apríli taktiež pozitívny výnos.

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

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	10,4%	Terminovaný vklad 04/10/2017		4,6%
Terminovaný vklad 04/05/2017		9,6%	Terminovaný vklad 13/04/2018		4,4%
Terminovaný vklad 04/05/2017		6,4%	Terminovaný vklad 16/11/2017		3,5%
Terminovaný vklad 08/08/2017		5,8%	Terminovaný vklad 19/05/2017		3,5%
Terminovaný vklad 14/09/2017		5,4%	Terminovaný vklad 14/06/2017		3,2%
Terminovaný vklad 19/05/2017		5,2%	Terminovaný vklad 12/01/2018		2,9%
Terminovaný vklad 15/12/2017		5,2%	Terminovaný vklad 18/01/2018		2,9%
Terminovaný vklad 23/02/2018		4,7%	Terminovaný vklad 02/03/2018		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>

31. máj 2017

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **17 286 718 €**

Aktuálna hodnota DDJ 0,036142 €

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



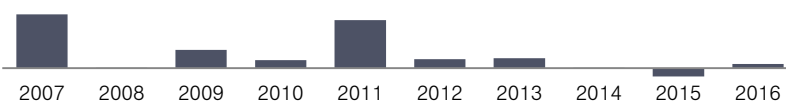
Depozitár **ČSOB, a.s.**

Nezabezpečené meny **2,87%**

Modifikovaná durácia portfólia **0,21**

## Historická výkonnosť

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



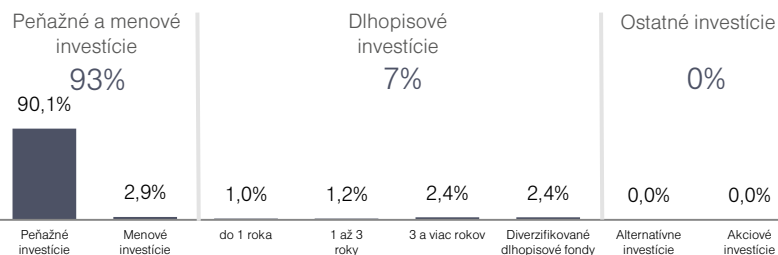
Poznámka: 2017 - výkonnosť do 31.05.2017.

## Komentár portfólio manažéra fondu

6-mesačný Euribor (referenčná medzibanková úroková sadzba) zotrval na historickom minime -0,25 %. Výnosy z peňažných a bezpečných dlhopisových investícií tak nielenže výnos neprinášajú, dokonca ho znižujú. Dlhopisové investície zaznamenali v máji mierne pozitívne zhodnotenie, najmä tie americké. Fond na tomto zhodnotení participoval a priniesol podielnikom v máji taktiež pozitívny výnos.

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

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
Terminovaný vklad 01/06/2017		16,0%	Terminovaný vklad 13/04/2018		4,4%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	10,4%	Terminovaný vklad 21/06/2017		4,3%
Terminovaný vklad 08/08/2017		5,8%	Terminovaný vklad 16/11/2017		3,5%
Terminovaný vklad 14/09/2017		5,4%	Terminovaný vklad 14/06/2017		3,2%
Terminovaný vklad 18/05/2018		5,2%	Terminovaný vklad 12/01/2018		2,9%
Terminovaný vklad 15/12/2017		5,2%	Terminovaný vklad 18/01/2018		2,9%
Terminovaný vklad 23/02/2018		4,7%	Terminovaný vklad 02/03/2018		2,6%
Terminovaný vklad 04/10/2017		4,6%	Terminovaný vklad 16/06/2017		2,3%

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 2017

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **17 350 466 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,036137 €**

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



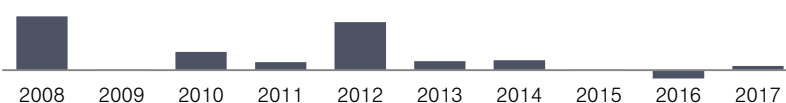
Depozitár **ČSOB, a.s.**

Nezabezpečené meny **2,73%**

Modifikovaná durácia portfólia **0,24**

## Historická výkonnosť

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



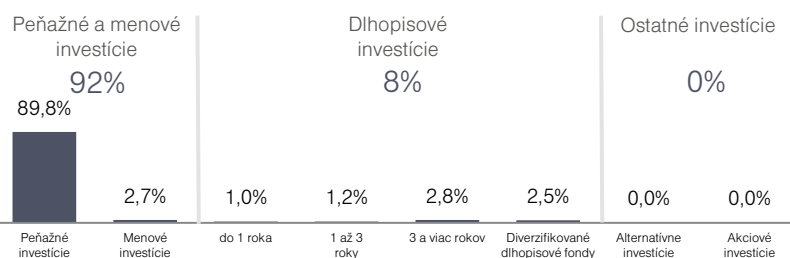
Poznámka: 2017 - výkonnosť do 30.06.2017.

## Komentár portfólio manažéra fondu

6-mesačný Euribor (hlavná medzibanková úroková sadzba) klesol na nové historické minimum -0,27 %. Výnosy z peňažných a bezpečných dlhopisových investícií tak nielenže výnos neprinášajú, ale dokonca ho znižujú. Dlhopisové investície zaznamenali v júni negatívne zhodnotenie. Fond však dokázal pred týmto poklesom podielnikov výrazne ochrániť, a to prostredníctvom aktívnej správy podkladových fondov.

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

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
Terminovaný vklad 04/07/2017		18,3%	Terminovaný vklad 13/04/2018		4,4%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	10,4%	Terminovaný vklad 16/11/2017		3,5%
Terminovaný vklad 08/08/2017		5,8%	Terminovaný vklad 14/06/2018		3,2%
Terminovaný vklad 14/09/2017		5,4%	Terminovaný vklad 12/01/2018		2,9%
Terminovaný vklad 18/05/2018		5,2%	Terminovaný vklad 18/01/2018		2,9%
Terminovaný vklad 15/12/2017		5,2%	Terminovaný vklad 02/03/2018		2,6%
Terminovaný vklad 23/02/2018		4,6%	Terminovaný vklad 03/11/2017		2,3%
Terminovaný vklad 04/10/2017		4,6%	Terminovaný vklad 24/07/2017		2,0%

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. júl 2017

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **17 399 630 €**

Aktuálna hodnota DDJ 0,036121 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizík a výnosov



## Charakteristika fondu

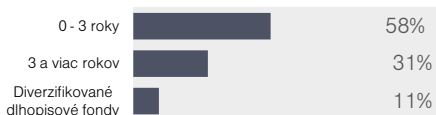


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



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



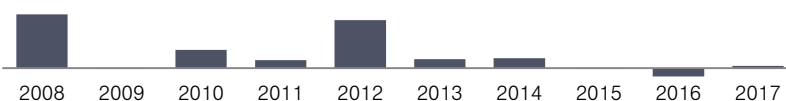
Depozitár ČSOB, a.s.

Nezabezpečené meny 11,30%

Modifikovaná durácia portfólia 0,07

## Historická výkonnosť

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



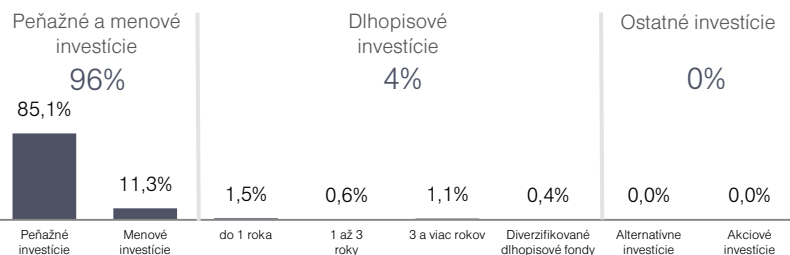
Poznámka: 2017 - výkonnosť do 31.07.2017.

## Komentár portfólio manažéra fondu

6-mesačný Euribor (hlavná medzibanková úroková sadzba) zotrval na historickom minime -0,27 %. Výnosy z peňažných a bezpečných dlhopisových investícií tak nielenže výnos neprinášajú, ale dokonca ho znižujú. Dlhopisové investície v júli prešli zmiešaným vývojom, čo sa prejavilo na mierne negatívnej výkonnosti fondu.

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

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
Terminovaný vklad 03/08/2017		13,9%	Terminovaný vklad 04/10/2017		4,6%
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	9,9%	Terminovaný vklad 13/04/2018		4,4%
Terminovaný vklad 08/08/2017		5,8%	Terminovaný vklad 16/11/2017		3,5%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	5,4%	Terminovaný vklad 14/06/2018		3,2%
Terminovaný vklad 14/09/2017		5,4%	Terminovaný vklad 12/01/2018		2,9%
Terminovaný vklad 18/05/2018		5,2%	Terminovaný vklad 18/01/2018		2,9%
Terminovaný vklad 15/12/2017		5,2%	Terminovaný vklad 21/08/2017		2,6%
Terminovaný vklad 23/02/2018		4,6%	Terminovaný vklad 02/03/2018		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>

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

31. august 2017

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **17 457 575 €**

Aktuálna hodnota DDJ 0,036105 €

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



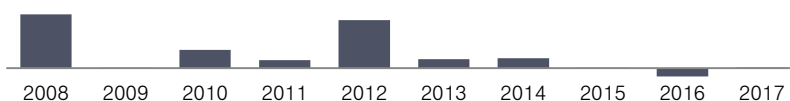
Depozitár **ČSOB, a.s.**

Nezabezpečené meny 11,26%

Modifikovaná durácia portfólia 0,06

## Historická výkonnosť

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



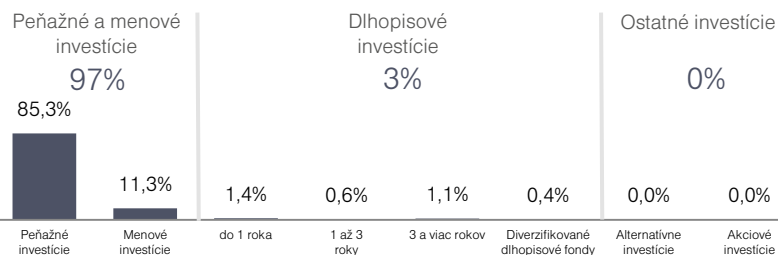
Poznámka: 2017 - výkonnosť do 31.08.2017.

## Komentár portfólio manažéra fondu

6-mesačný Euribor (hlavná medzibanková úroková sadzba) zotrval na historickom minime -0,27 %. Výnosy z peňažných a bezpečných dlhopisových investícií tak nielenže výnos neprinášajú, ale dokonca ho znižujú. Dlhopisy v auguste zaznamenali silne pozitívny mesiac, najmä tie európske. To podkladovým dlhopisovým fondom, do ktorých Výplatný fond investuje, neprinieslo pozitívny výnos, nakoľko boli nastavené ochranné.

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

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
Terminovaný vklad 07/09/2017		13,9%	Terminovaný vklad 04/10/2017		4,6%
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	9,8%	Terminovaný vklad 13/04/2018		4,4%
Terminovaný vklad 08/08/2018		5,7%	Terminovaný vklad 16/11/2017		3,4%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	5,4%	Terminovaný vklad 14/06/2018		3,2%
Terminovaný vklad 14/09/2017		5,3%	Terminovaný vklad 12/01/2018		2,9%
Terminovaný vklad 18/05/2018		5,2%	Terminovaný vklad 18/01/2018		2,9%
Terminovaný vklad 15/12/2017		5,2%	Terminovaný vklad 20/09/2017		2,6%
Terminovaný vklad 23/02/2018		4,6%	Terminovaný vklad 02/03/2018		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>

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

29. september 2017

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **17 502 829 €**

Aktuálna hodnota DDJ 0,036104 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizík a výnosov



## Charakteristika fondu

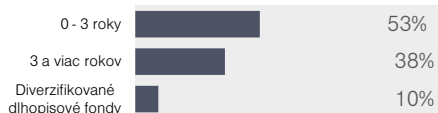


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



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



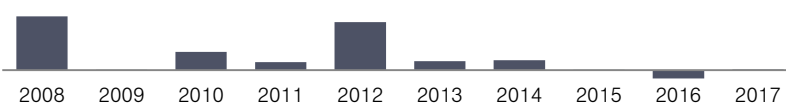
Depozitár **ČSOB, a.s.**

Nezabezpečené meny 11,53%

Modifikovaná durácia portfólia 0,07

## Historická výkonnosť

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



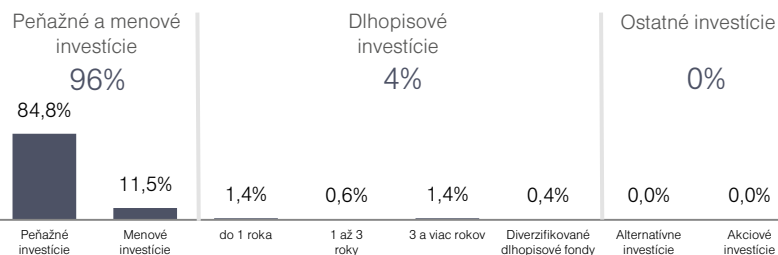
Poznámka: 2017 - výkonnosť do 29.09.2017.

## Komentár portfólio manažéra fondu

6-mesačný Euribor (hlavná medzibanková úroková sadzba) zotrval na historickom minime -0,3 %. Výnosy z peňažných a bezpečných dlhopisových investícií tak nielenže výnos neprinášajú, ale dokonca ho znižujú. Dlhopisy v septembri zaznamenali silnejšie výpredaje a teda negatívny mesiac. Vďaka ochrannému nastaveniu podkladových dlhopisových fondov, do ktorých fond investuje, však fond na tomto poklese nestratil.

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

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



## Najvýznamnejšie investície


Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
Terminovaný vklad 04/10/2017		13,8%	Terminovaný vklad 13/04/2018		4,4%
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	9,8%	Terminovaný vklad 16/11/2017		3,4%
Terminovaný vklad 08/08/2018		5,7%	Terminovaný vklad 14/06/2018		3,1%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	5,3%	Terminovaný vklad 14/09/2018		3,0%
Terminovaný vklad 18/05/2018		5,2%	Terminovaný vklad 12/01/2018		2,9%
Terminovaný vklad 15/12/2017		5,1%	Terminovaný vklad 18/01/2018		2,9%
Terminovaný vklad 23/02/2018		4,6%	Terminovaný vklad 19/10/2017		2,9%
Terminovaný vklad 04/10/2017		4,6%	Terminovaný vklad 02/03/2018		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>

31. október 2017

Mesačná správa 

Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **17 709 380 €**


Aktuálna hodnota DDJ 0,036077 €


Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

### Ukazovateľ rizík a výnosov

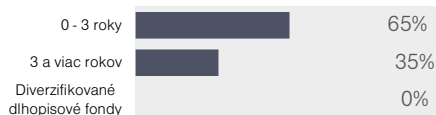


## Charakteristika fondu

 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

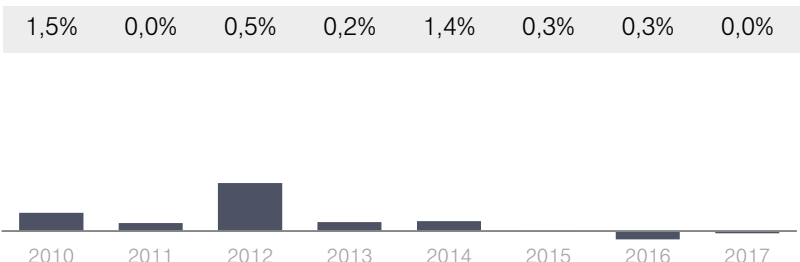


Depozitár **ČSOB, a.s.**

Nezabezpečené meny 11,37%

Modifikovaná durácia portfólia 0,03

## Historická výkonnosť



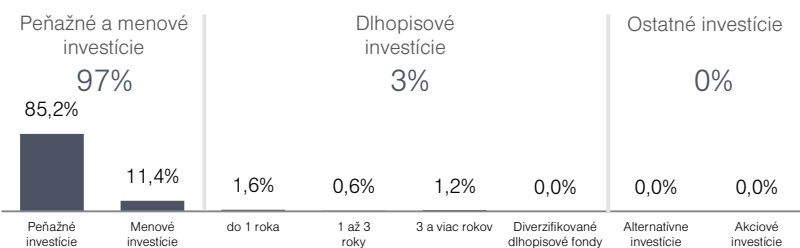
Poznámka: 2017 - výkonnosť do 31.10.2017.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Vďaka extrémne uvoľnenej monetárnej politike centrálnych bánk ostáva 6-mesačný Euribor na historicky nízkej úrovni -0,28 % a výnosy z peňažných a bezpečných dlhopisových investícií sú záporné. Fond je primárne zainvestovaný v Dlhopisovom fonde a Dynamickom dlhopisovom fonde. V októbri mal fond mierne negatívnu výkonnosť.

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

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



Poznámka: Súčet zobrazených tried aktív môže presiahnuť 100 % v prípade použitia finančných derivátov.

## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel
Terminovaný vklad 03/11/2017		13,7%
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	9,7%
Terminovaný vklad 08/08/2018		5,7%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	5,2%
Terminovaný vklad 18/05/2018		5,1%
Terminovaný vklad 15/12/2017		5,1%
Terminovaný vklad 23/02/2018		4,5%
Terminovaný vklad 04/10/2018		4,5%

Názov	Identifikátor	Podiel
Terminovaný vklad 13/04/2018		4,3%
Terminovaný vklad 22/11/2017		4,0%
Terminovaný vklad 16/11/2017		3,4%
Terminovaný vklad 14/06/2018		3,1%
Terminovaný vklad 14/09/2018		3,0%
Terminovaný vklad 12/01/2018		2,9%
Terminovaný vklad 18/01/2018		2,8%
Terminovaný vklad 02/03/2018		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 nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Dôchodkový výplatný d.f.

# Výplatný fond<sup>™</sup>

30. november 2017

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 17 722 008 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,036048 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizík a výnosov



## Charakteristika fondu

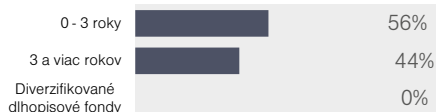


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



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 2,00%

Modifikovaná durácia portfólia 0,01

## Historická výkonnosť

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



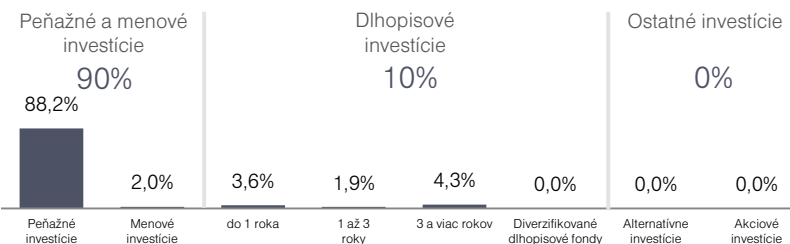
Poznámka: 2017 - výkonnosť do 30.11.2017.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Vďaka extrémne uvoľnenej monetárnej politike centrálnych bánk ostáva 6-mesačný Euribor na historicky nízkej úrovni -0,27 % a výnosy z peňažných a bezpečných dlhopisových investícií sú záporné. Fond je primárne zainvestovaný v Dlhopisovom fonde a Dynamickom dlhopisovom fonde. V novembri mal fond mierne negatívnu výkonnosť. Podkladové dlhopisové fondy primárne ochraňovali pred väčšími dlhopisovými prepadmi.

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

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



Poznámka: Súčet zobrazených tried aktív môže presiahnuť 100 % v prípade použitia finančných derivátov.

## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
Termínovaný vklad 01/12/2017		13,7%	Termínovaný vklad 20/12/2017		4,5%
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	9,7%	Termínovaný vklad 13/04/2018		4,3%
Termínovaný vklad 08/08/2018		5,7%	Termínovaný vklad 16/11/2018		3,4%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	5,2%	Termínovaný vklad 14/06/2018		3,1%
Termínovaný vklad 18/05/2018		5,1%	Termínovaný vklad 14/09/2018		3,0%
Termínovaný vklad 15/12/2017		5,1%	Termínovaný vklad 12/01/2018		2,9%
Termínovaný vklad 23/02/2018		4,5%	Termínovaný vklad 18/01/2018		2,8%
Termínovaný vklad 04/10/2018		4,5%	Termínovaný vklad 02/03/2018		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 nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Dôchodkový výplatný d.f.f.

# Výplatný fond<sup>TB</sup>

29. december 2017

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

## Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 17 634 481 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,036042 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizík a výnosov



## Charakteristika fondu

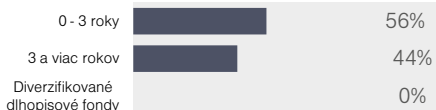


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



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



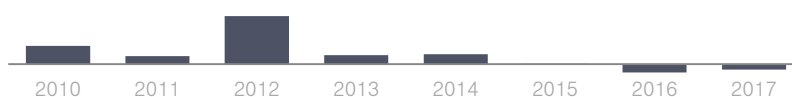
Depozitár ČSOB, a.s.

Nezabezpečené meny 2,02%

Modifikovaná durácia portfólia 0,01

## Historická výkonnosť

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



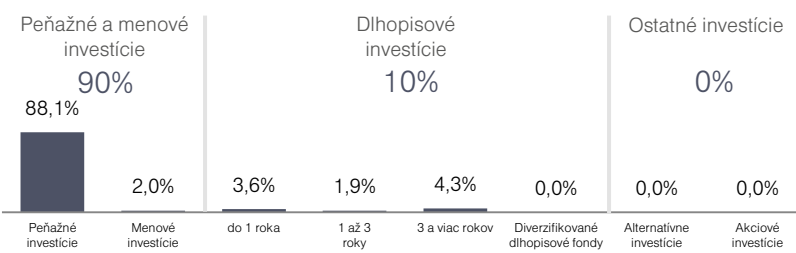
Poznámka: 2017 - výkonnosť do 29.12.2017.

## Komentár portfólio manažéra fondu

Vďaka extrémne uvoľnenej monetárnej politike centrálnych bánk ostáva 6-mesačný Euribor na historicky nízkej úrovni -0,27 % a výnosy z peňažných a bezpečných dlhopisových investícií sú záporné. Fond je primárne zainvestovaný v Dlhopisovom fonde a Dynamickom dlhopisovom fonde. V decembri mal fond mierne negatívnu výkonnosť. Podkladové dlhopisové fondy primárne ochraňovali pred väčšími dlhopisovými prepadmi.

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

## Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



Poznámka: Súčet zobrazených tried aktív môže presiahnuť 100 % v prípade použitia finančných derivátov.

## Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	9,7%	Terminovaný vklad 19/01/2018		3,7%
Terminovaný vklad 08/08/2018		5,7%	Terminovaný vklad 16/11/2018		3,4%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	5,2%	Terminovaný vklad 14/06/2018		3,1%
Terminovaný vklad 18/05/2018		5,1%	Terminovaný vklad 14/09/2018		3,0%
Terminovaný vklad 23/02/2018		4,6%	Terminovaný vklad 12/01/2018		2,9%
Terminovaný vklad 04/10/2018		4,6%	Terminovaný vklad 18/01/2018		2,8%
Terminovaný vklad 13/04/2018		4,3%	Terminovaný vklad 02/03/2018		2,5%
Terminovaný vklad 14/12/2018		3,7%	Terminovaný vklad 02/11/2018		2,3%

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.