

Výplatný fond^{TB}

31. január 2019

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 18 062 548 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,035835 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizík a výnosov



Charakteristika fondu

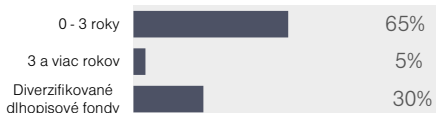


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



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 5,03%

Modifikovaná durácia portfólia 0,29

Historická výkonnosť

0,0% 0,5% 0,2% 1,4% 0,3% 0,3% 0,0% -0,2% -0,2% -0,8% 0,2%



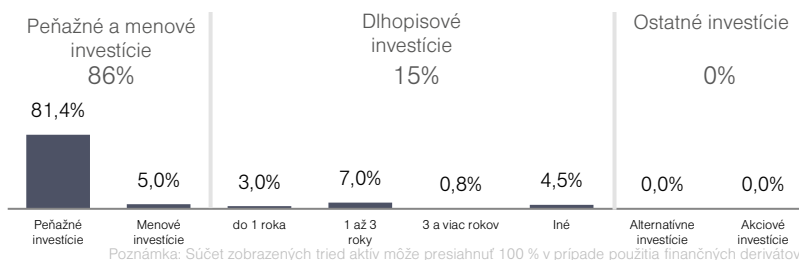
Poznámka: 2019 - výkonnosť do 31.01.2019.

Komentár portfólio manažéra fondu

Positívny vývoj na trhoch sa pretavil do výkonnosti fondu v januári. Prevládal pokles výnosov dlhopisov, ktorý znamenal rast ich cien. Prestávka vo zvyšovaní sadzieb v USA bola dobrou správou pre dlhopisy. Vzhľadom na pretrvávajúce nulové sadzby na peňažných investíciách, budú dlhopisové fondy využívané aj v budúcnosti. Táto situácia by sa teoreticky mohla začať meniť koncom roka, pokiaľ by začali stúpať úrokové sadzby v Eurozóne.

Výkonnosť ročne (p.a.)	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
za dané obdobie	-	-	-0,3%	-0,1%	0,6%
	0,1%	-0,5%	-0,9%	-0,7%	7,6%

Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	13,5%	Terminovaný vklad 15/11/2019		3,3%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	9,1%	Terminovaný vklad 14/06/2019		3,1%
Terminovaný vklad 08/08/2019		5,5%	Terminovaný vklad 10/01/2020		2,8%
Terminovaný vklad 17/05/2019		5,0%	Terminovaný vklad 17/01/2020		2,8%
Terminovaný vklad 22/02/2019		4,5%	Terminovaný vklad 01/03/2019		2,5%
Terminovaný vklad 04/10/2019		4,5%	Terminovaný vklad 31/10/2019		2,2%
Terminovaný vklad 12/04/2019		4,2%	SLSP 0.25% 1/3/2021 EUR	SK4120013897	2,2%
Terminovaný vklad 13/12/2019		3,6%	RBI 0.276% 17/1/2021 EUR	AT000B014105	2,2%

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^{TB}

28. február 2019

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **18 395 570 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,035850 €**

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 **4,60%**

Modifikovaná durácia portfólia **0,30**

Historická výkonnosť



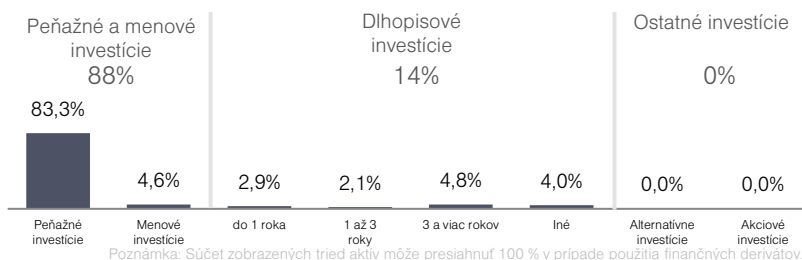
Poznámka: 2019 - výkonnosť do 28.02.2019.

Komentár portfólio manažéra fondu

Fond opäť dosiahol pozitívny výnos. Hnacím motorom ziskov boli dlhopisové fondy od TAM-u. Vzhľadom na pretrvávajúce nulové sadzby na peňažných investíciách, budú dlhopisové fondy využívané aj v budúcnosti. Táto situácia by sa teoreticky mohla začať meniť koncom roka, pokiaľ by začali stúpať úrokové sadzby v Eurozóne a peňažné investície by tým nabrali na atraktivite.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	-0,3%	-0,1%	0,6%
	0,1%	-0,5%	-0,9%	-0,7%	7,6%

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	12,5%	Terminovaný vklad 13/12/2019		3,5%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,6%	Terminovaný vklad 15/11/2019		3,3%
Terminovaný vklad 08/08/2019		5,4%	Terminovaný vklad 14/06/2019		3,0%
Terminovaný vklad 17/05/2019		4,9%	Terminovaný vklad 10/01/2020		2,8%
Terminovaný vklad 20/02/2020		4,4%	Terminovaný vklad 17/01/2020		2,7%
Terminovaný vklad 04/10/2019		4,4%	Terminovaný vklad 01/03/2019		2,4%
RBI 0.45% 1/3/2022 EUR	AT000B014576	4,3%	Terminovaný vklad 31/10/2019		2,2%
Terminovaný vklad 12/04/2019		4,2%	Terminovaný vklad 12/09/2019		1,8%

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^{TB}

29. marec 2019

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **20 452 936 €**

Aktuálna hodnota DDJ 0,035763 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizik a výnosov



Charakteristika fondu

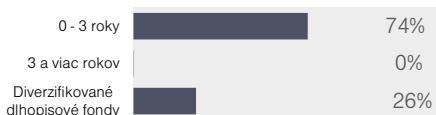


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



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

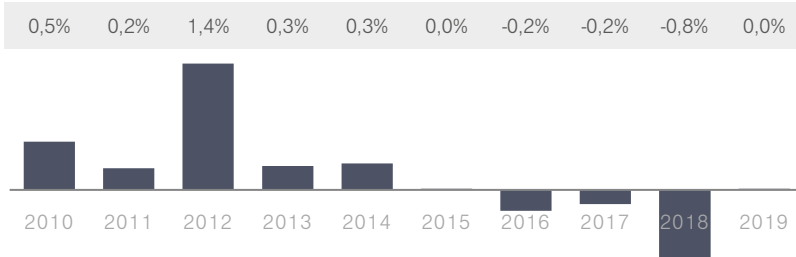


Depozitár **ČSOB, a.s.**

Nezabezpečené meny **4,26%**

Modifikovaná durácia portfólia **0,25**

Historická výkonnosť



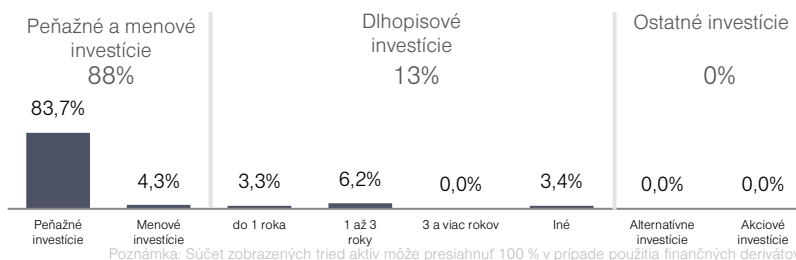
Poznámka: 2019 - výkonnosť do 29.03.2019.

Komentár portfólio manažera fondu

Dlhopisové fondy od TAM-u tento mesiac neprinesli do fondu zisky, čím značne ovplyvnili celkovú výkonnosť. Vzhľadom na pretrvávajúce nulové sadzby na peňažných investíciách, budú dlhopisové fondy využívané aj v budúcnosti. Táto situácia by sa mohla meniť len v prípade nárastu úrokových sadzieb v Eurozóne, čím by peňažné investície nabrali na atraktivite.

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

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	12,3%	Terminovaný vklad 13/12/2019		3,2%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,3%	Terminovaný vklad 15/11/2019		3,0%
Terminovaný vklad 08/08/2019		4,9%	Terminovaný vklad 14/06/2019		2,7%
Terminovaný vklad 17/05/2019		4,4%	Terminovaný vklad 10/01/2020		2,5%
Terminovaný vklad 20/02/2020		3,9%	Terminovaný vklad 17/01/2020		2,5%
Terminovaný vklad 04/10/2019		3,9%	Terminovaný vklad 28/02/2020		2,2%
RBI 0.45% 1/3/2022 EUR	AT000B014576	3,9%	Terminovaný vklad 31/10/2019		2,0%
Terminovaný vklad 12/04/2019		3,7%	Terminovaný vklad 05/03/2020		1,7%

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^{TB}

30. apríl 2019

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **21 266 209 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,035773 €**

Dátum vytvorenia fondu **10. apríl 2006**

Ukazovateľ rizik a výnosov



Charakteristika fondu

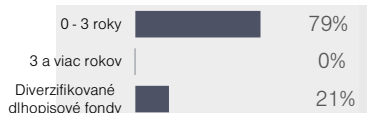


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



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

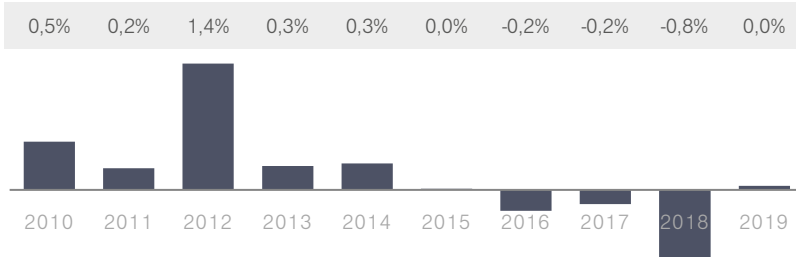


Depozitár **ČSOB, a.s.**

Nezabezpečené meny **4,29%**

Modifikovaná durácia portfólia **0,20**

Historická výkonnosť



Poznámka: 2019 - výkonnosť do 30.04.2019.

Komentár portfólio manažéra fondu

Dlhopisové fondy od TAM-u mali v apríli zmiešané výkonnosti, ktoré sa navzájom nulovali a Výplatný fond tak zaznamenal len malú zmenu svojej hodnoty. Vzhľadom na pretrvávajúce nulové sadzby na peňažných investíciách, budú dlhopisové fondy využívané aj v budúcnosti. Táto situácia by sa mohla meniť len v prípade nárastu úrokových sadzieb v Eurozóne, čím by peňažné investície nabrali na atraktivite.

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

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	12,3%	Terminovaný vklad 13/12/2019		3,1%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,4%	Terminovaný vklad 15/11/2019		2,8%
Terminovaný vklad 08/08/2019		4,7%	Terminovaný vklad 14/06/2019		2,6%
Terminovaný vklad 17/05/2019		4,2%	Terminovaný vklad 10/01/2020		2,4%
Terminovaný vklad 20/02/2020		3,8%	Terminovaný vklad 17/01/2020		2,4%
Terminovaný vklad 04/10/2019		3,8%	Terminovaný vklad 28/02/2020		2,1%
RBI 0.45% 1/3/2022 EUR	AT000B014576	3,8%	Terminovaný vklad 31/10/2019		1,9%
Terminovaný vklad 09/04/2020		3,6%	Terminovaný vklad 05/03/2020		1,6%

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^{TB}

31. máj 2019

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **21 756 730 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,035749 €**

Dátum vytvorenia fondu **10. apríl 2006**

Ukazovateľ rizik a výnosov



Charakteristika fondu

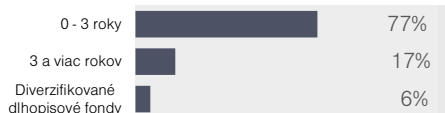


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



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

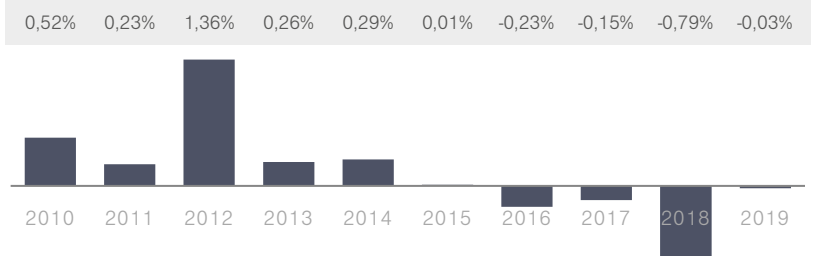


Depozitár **ČSOB, a.s.**

Nezabezpečené meny **3,98%**

Modifikovaná durácia portfólia **0,34**

Historická výkonnosť



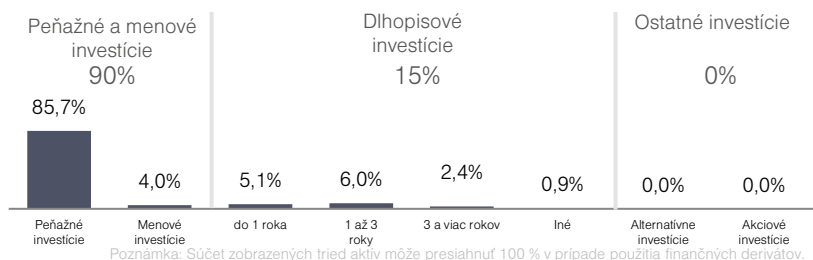
Poznámka: 2019 - výkonnosť do 31.05.2019.

Komentár portfólio manažéra fondu

Dlhopisové fondy od TAM-u zaznamenali v máji negatívne výkonnosti, ktoré mali nepriaznivý dopad na Výplatný fond. Ročná výkonnosť fondu však neklesla do záporných čísel. Vzhľadom na pretrvávajúce nulové sadzby na peňažných investíciách, budú dlhopisové fondy využívané aj v budúcnosti. Táto situácia by sa mohla meniť len v prípade nárastu úrokových sadzieb v Eurozóne, čím by peňažné investície nabrali na atraktivite.

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

Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	12,0%	Terminovaný vklad 13/12/2019		3,0%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,2%	Terminovaný vklad 15/11/2019		2,8%
Terminovaný vklad 08/08/2019		4,6%	Terminovaný vklad 14/06/2019		2,5%
Terminovaný vklad 15/05/2020		4,2%	Terminovaný vklad 10/01/2020		2,3%
Terminovaný vklad 20/02/2020		3,7%	Terminovaný vklad 17/01/2020		2,3%
Terminovaný vklad 04/10/2019		3,7%	Terminovaný vklad 28/02/2020		2,1%
RBI 0.45% 1/3/2022 EUR	AT000B014576	3,7%	Terminovaný vklad 31/10/2019		1,8%
Terminovaný vklad 09/04/2020		3,5%	Terminovaný vklad 05/03/2020		1,6%

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^{TB}

28. jún 2019

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 21 995 733 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,035823 €

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

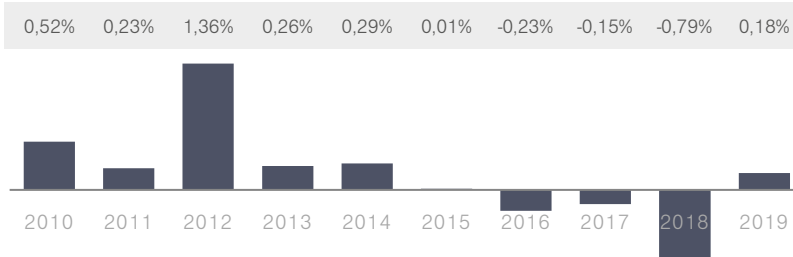


Depozitár ČSOB, a.s.

Nezabezpečené meny 4,37%

Modifikovaná durácia portfólia 0,45

Historická výkonnosť



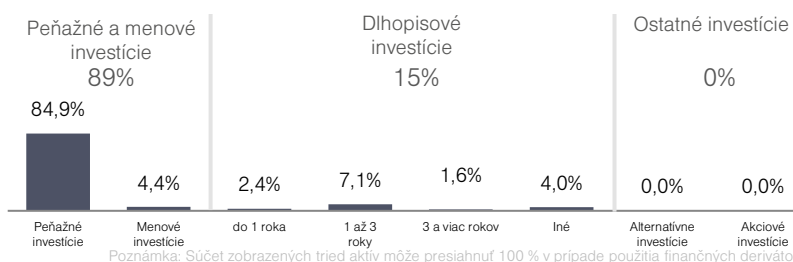
Poznámka: 2019 - výkonnosť do 28.06.2019.

Komentár portfólio manažéra fondu

Pod pozitívnu júnovú výkonnosť sa po májovej pauze znova podpísali dlhopisové fondy od TAM-u. Na tohtoročnej báze sa fond drží taktiež v kladných číslach. Výkonnosť fondu je vzhľadom na pretrvávajúce nulové sadzby na peňažných investíciách najviac ovplyvňovaná dlhopisovými fondmi. Od nich by sa mohlo upustiť len v prípade nárastu úrokových sadzieb v Eurozóne, čo je v súčasnej situácii len v teoretickej rovine.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p.a.)	-	-	-0,3%	-0,2%	0,6%
za dané obdobie	0,2%	0,1%	-0,9%	-0,9%	7,6%

Zloženie fondu podľa typu aktív a splatnosti



Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	12,8%	Terminovaný vklad 09/04/2020		3,5%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,8%	Terminovaný vklad 13/12/2019		3,0%
Terminovaný vklad 08/08/2019		4,6%	Terminovaný vklad 15/11/2019		2,7%
Terminovaný vklad 15/05/2020		4,1%	Terminovaný vklad 10/01/2020		2,3%
RBI 0.45% 1/3/2022 EUR	AT000B014576	3,7%	Terminovaný vklad 17/01/2020		2,3%
Terminovaný vklad 20/02/2020		3,7%	Terminovaný vklad 28/02/2020		2,0%
Terminovaný vklad 04/10/2019		3,7%	Terminovaný vklad 31/10/2019		1,8%
Terminovaný vklad 26/06/2020		3,6%	Terminovaný vklad 05/03/2020		1,6%

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^{TB}

31. júl 2019

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **22 204 966 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,035838 €**

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

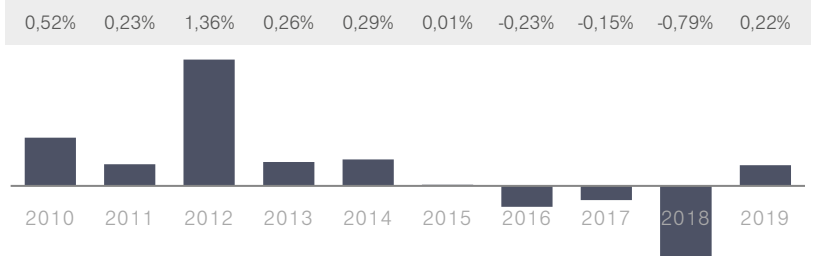


Depozitár **ČSOB, a.s.**

Nezabezpečené meny **3,66%**

Modifikovaná durácia portfólia **0,55**

Historická výkonnosť



Poznámka: 2019 - výkonnosť do 31.07.2019.

Komentár portfólio manažera fondu

Mierny zisk fondu v júli zabezpečil hlavne dynamický dlhopisový fond od TAM-u. Na tohtoročnej báze sa fond drží taktiež v kladných číslach. Výkonnosť fondu je vzhľadom na pretrvávajúce nulové sadzby na peňažných investíciách najviac ovplyvňovaná dlhopisovými fondmi. Od nich by sa mohlo upustiť len v prípade nárastu úrokových sadzieb v Eurozóne. Súčasná situácia a výhľady ECB však nasvedčujú k presnému opaku.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	-0,3%	-0,2%	0,6%
	0,0%	0,1%	-0,9%	-0,9%	7,6%

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	12,7%	Termínovaný vklad 26/06/2020		3,6%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,8%	Termínovaný vklad 09/04/2020		3,4%
BZWPW 0.75% 20/9/2021 EUR	XS1849525057	4,6%	Termínovaný vklad 13/12/2019		2,9%
Termínovaný vklad 08/08/2019		4,5%	Termínovaný vklad 15/11/2019		2,7%
Termínovaný vklad 15/05/2020		4,1%	Termínovaný vklad 10/01/2020		2,3%
RBI 0.45% 1/3/2022 EUR	AT000B014576	3,6%	Termínovaný vklad 17/01/2020		2,3%
Termínovaný vklad 20/02/2020		3,6%	Termínovaný vklad 28/02/2020		2,0%
Termínovaný vklad 04/10/2019		3,6%	Termínovaný vklad 31/10/2019		1,8%

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^{TB}

30. august 2019

Mesačná správa 

Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **22 440 116 €**

Aktuálna hodnota DDJ 0,035807 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizik a výnosov



Charakteristika fondu

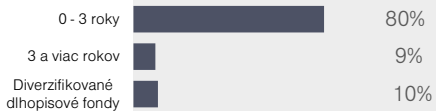


Fond je určený na výplatu doplnkových dôchodkov.



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

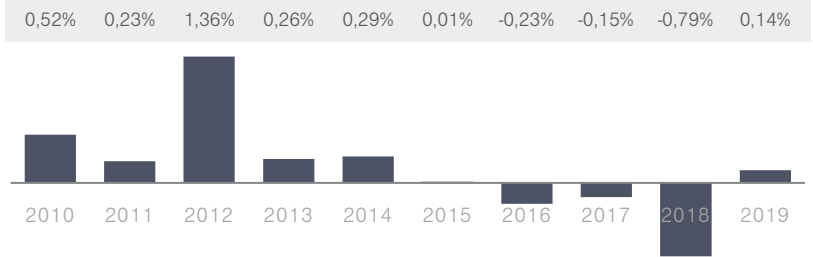


Depozitár **ČSOB, a.s.**

Nezabezpečené meny **3,32%**

Modifikovaná durácia portfólia **0,45**

Historická výkonnosť



Poznámka: 2019 - výkonnosť do 30.08.2019.

Komentár portfólio manažera fondu

Fond v auguste mierne oslabil, pod čo sa podpísali pohyby na dlhopisových trhoch. Na tohtoročnej báze sa fond naďalej drží v kladných číslach. Výkonnosť fondu je vzhľadom na pretrvávajúce nulové až záporné sadzby na peňažných investíciách najviac ovplyvňovaná dlhopisovými fondmi. Súčasná situácia a výhľady ECB nasvedčujú ďalšiemu znižovaniu sadzieb, čím sa peňažné investície stávajú ešte menej atraktívnymi.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p.a.)	-	-	-0,3%	-	0,5%
za dané obdobie	-0,1%	0,5%	-0,9%	-	7,5%

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	12,0%	Termínovaný vklad 09/04/2020		3,4%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,1%	Termínovaný vklad 13/12/2019		2,9%
BZWPW 0.75% 20/9/2021 EUR	XS1849525057	4,6%	Termínovaný vklad 15/11/2019		2,7%
Termínovaný vklad 15/05/2020		4,0%	Termínovaný vklad 10/01/2020		2,3%
RBI 0.45% 1/3/2022 EUR	AT000B014576	3,6%	Termínovaný vklad 07/08/2020		2,2%
Termínovaný vklad 20/02/2020		3,6%	Termínovaný vklad 17/01/2020		2,2%
Termínovaný vklad 04/10/2019		3,6%	Termínovaný vklad 19/05/2020		2,2%
Termínovaný vklad 26/06/2020		3,6%	Termínovaný vklad 28/02/2020		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.f.f.

Výplatný fond^{TB}

30. september 2019

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **22 984 215 €**

Aktuálna hodnota DDJ 0,035794 €

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

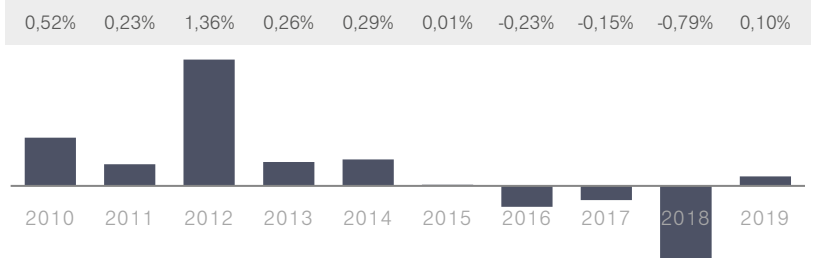


Depozitár **ČSOB, a.s.**

Nezabezpečené meny **3,44%**

Modifikovaná durácia portfólia **0,41**

Historická výkonnosť



Poznámka: 2019 - výkonnosť do 30.09.2019.

Komentár portfólio manažéra fondu

September priniesol zmeny v hlavných úrokových sadzbách viacerých centrálnych bánk. Obzvlášť dôležité bolo prehĺbenie negatívnych sadzieb od ECB, čo len ďalej znížilo atraktivitu peňažných investícií. V takomto prostredí bude fond pokračovať vo využívaní dlhopisových fondov od TAM-u ako prostriedok ochrany pred zápornými sadzbami. Celkové nastavenie fondu sa nezmenilo, prioritou ostáva ochrana kapitálu.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	-0,3%	-0,2%	0,5%
	0,1%	0,3%	-0,9%	-1,1%	7,5%

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	12,4%	Termínovaný vklad 09/04/2020		3,3%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,5%	Termínovaný vklad 13/12/2019		2,8%
BZWPW 0.75% 20/9/2021 EUR	XS1849525057	4,4%	Termínovaný vklad 15/11/2019		2,6%
Termínovaný vklad 15/05/2020		3,9%	Termínovaný vklad 10/01/2020		2,2%
RBI 0.45% 1/3/2022 EUR	AT000B014576	3,5%	Termínovaný vklad 07/08/2020		2,2%
Termínovaný vklad 20/02/2020		3,5%	Termínovaný vklad 17/01/2020		2,2%
Termínovaný vklad 04/10/2019		3,5%	Termínovaný vklad 19/05/2020		2,2%
Termínovaný vklad 26/06/2020		3,5%	Termínovaný vklad 28/02/2020		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^{TB}

31. október 2019

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **23 350 789 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,035807 €**

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

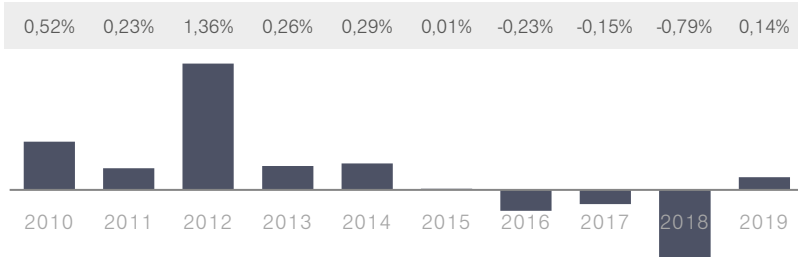


Depozitár **ČSOB, a.s.**

Nezabezpečené meny **3,65%**

Modifikovaná durácia portfólia **0,50**

Historická výkonnosť



Poznámka: 2019 - výkonnosť do 31.10.2019.

Komentár portfólio manažéra fondu

Negatívne sadzby od ECB naďalej znižujú atraktivitu peňažných investícií. V takomto prostredí fond pokračuje vo využívaní dlhopisových fondov od TAM-u ako prostriedok ochrany pred zápornými sadzbami. Tie za minulý mesiac nezaznamenali veľké zmeny výkonnosti. Celkové nastavenie fondu sa nezmenilo, prioritou ostáva ochrana kapitálu.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	-0,3%	-0,2%	0,5%
	0,1%	0,4%	-0,9%	-1,1%	7,5%

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	12,7%	BZWPW 0.75% 20/9/2021 EUR	XS1849525057	2,8%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,7%	Termínovaný vklad 13/12/2019		2,8%
VUB KD95 0.375% 26/9/2022 EUR	SK4120013251	6,1%	Termínovaný vklad 15/11/2019		2,6%
Termínovaný vklad 15/05/2020		3,9%	Termínovaný vklad 10/01/2020		2,2%
Termínovaný vklad 20/02/2020		3,5%	Termínovaný vklad 07/08/2020		2,2%
Termínovaný vklad 02/10/2020		3,5%	Termínovaný vklad 17/01/2020		2,1%
Termínovaný vklad 26/06/2020		3,4%	Termínovaný vklad 19/05/2020		2,1%
Termínovaný vklad 09/04/2020		3,3%	Termínovaný vklad 28/02/2020		1,9%

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^{TB}

29. november 2019

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 23 629 474 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,035787 €

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

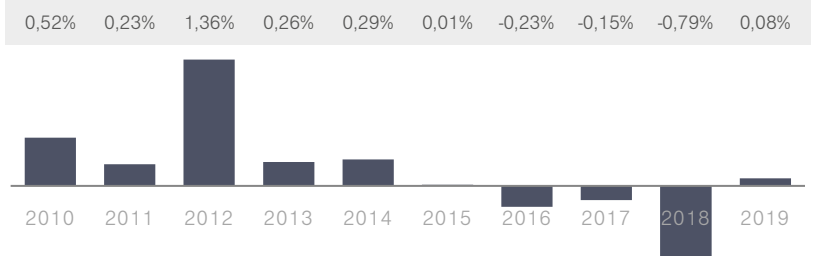


Depozitár ČSOB, a.s.

Nezabezpečené meny 3,62%

Modifikovaná durácia portfólia 0,35

Historická výkonnosť



Poznámka: 2019 - výkonnosť do 29.11.2019.

Komentár portfólio manažéra fondu

Negatívne sadzby od ECB naďalej znižujú atraktivitu peňažných investícií. V takomto prostredí fond pokračuje vo využívaní dlhopisových fondov od TAM-u ako prostriedok ochrany pred zápornými sadzbami. Navyše disponuje niekoľkými dlhopismi s mierne kladnými výnosmi. Celkové nastavenie fondu sa nezmenilo, prioritou ostáva ochrana kapitálu.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	-0,3%	-0,2%	0,5%
	0,1%	0,2%	-0,9%	-1,1%	7,5%

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	12,5%	BZWPW 0.75% 20/9/2021 EUR	XS1849525057	2,8%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,6%	Termínovaný vklad 13/12/2019		2,8%
VUB KD95 0.375% 26/9/2022 EUR	SK4120013251	6,0%	Termínovaný vklad 13/11/2020		2,6%
Termínovaný vklad 15/05/2020		3,8%	Termínovaný vklad 10/01/2020		2,2%
Termínovaný vklad 20/02/2020		3,4%	Termínovaný vklad 07/08/2020		2,1%
Termínovaný vklad 02/10/2020		3,4%	Termínovaný vklad 17/01/2020		2,1%
Termínovaný vklad 26/06/2020		3,4%	Termínovaný vklad 19/05/2020		2,1%
Termínovaný vklad 09/04/2020		3,2%	Termínovaný vklad 28/02/2020		1,9%

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^{TB}

31. december 2019

Mesačná správa



Viac o fonde

Výsledky fondu

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **23 834 968 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,035806 €**

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

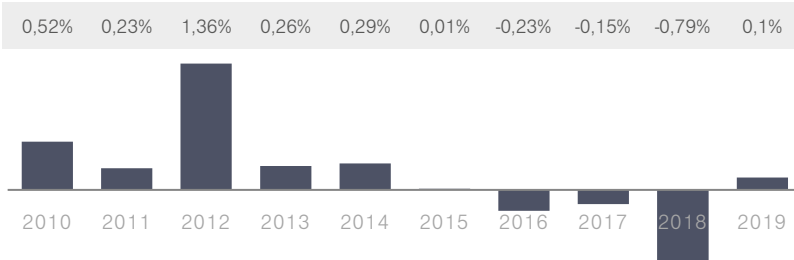


Depozitár **ČSOB, a.s.**

Nezabezpečené meny **3,72%**

Modifikovaná durácia portfólia **0,38**

Historická výkonnosť



Poznámka: 2019 - výkonnosť do 31.12.2019.

Komentár portfólio manažera fondu

Negatívne sadzby od ECB naďalej znižujú atraktivitu peňažných investícií. V takomto prostredí fond pokračuje vo využívaní dlhopisových fondov od TAM-u ako prostriedkov ochrany pred zápornými sadzbami. Navyše disponuje niekoľkými dlhopismi s mierne kladnými výnosmi. Celkové nastavenie fondu sa nezmenilo, prioritou ostáva ochrana kapitálu. Pod pozitívnu výkonnosť v decembri sa podpísali dlhopisové fondy TAM-u.

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

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	12,1%	BZWPW 0.75% 20/9/2021 EUR	XS1849525057	2,8%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,6%	Termínovaný vklad 13/11/2020		2,5%
VUB KD95 0.375% 26/9/2022 EUR	SK4120013251	5,9%	Termínovaný vklad 10/01/2020		2,1%
Termínovaný vklad 15/05/2020		3,8%	Termínovaný vklad 07/08/2020		2,1%
Termínovaný vklad 20/02/2020		3,4%	Termínovaný vklad 17/01/2020		2,1%
Termínovaný vklad 02/10/2020		3,4%	Termínovaný vklad 19/05/2020		2,1%
Termínovaný vklad 26/06/2020		3,4%	Termínovaný vklad 28/02/2020		1,9%
Termínovaný vklad 09/04/2020		3,2%	Termínovaný vklad 05/03/2020		1,5%

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.