

Comfort life^{TB} 2020



Myslite dopredu

Mesačná správa



Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

31. január 2023

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 78 175 140 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,033820 €

Dátum vytvorenia fondu 6. august 2015

Ukazovateľ rizík a výnosov

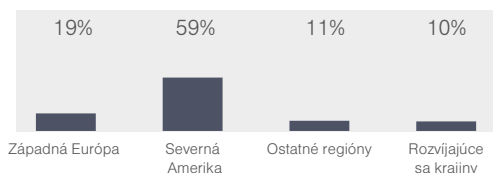


Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v októbri 1961 a skôr.

Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

Aktiové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

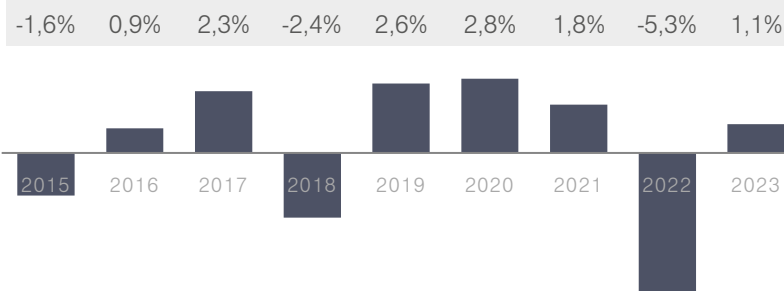


Modifikovaná dĺžka portfólia 0,92

Nezabezpečené meny 7,58%

Depozitár ČSOB, a.s.

Historická výkonnosť



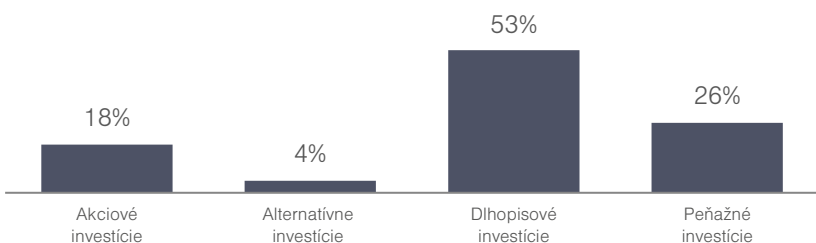
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 06.08.2015.

Komentár portfólio manažera fondu

Po pesimistickom roku 2022, priniesol január potrebné osvieženie pre investorov. Vo svete akcií sa po dlhej dobe začalo znova dať rastovým a najrizikovejším titulom, zároveň si však svoju relatívne silnú výkonnosť udržali európsky, ázijský región a rozvíjajúce sa krajiny. Ceny dlhopisov, pri vidine stabilizácie úrokových sadzieb, stúpali vo väčšine segmentov trhu. Komodity prevažne stagnovali, darilo sa zlatu, ktorého cenu hnalo oslabovanie amerického dolára. Výhľad na rok je momentálne opatrne optimistický.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p.a.)	-	-	0,1%	0,0%	0,2%
za dané obdobie	-0,8%	-3,6%	0,2%	-0,2%	1,9%

Zloženie fondu podľa typu aktív



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	10,1%	FUT. S&P500 EMINI	ESH3 Index	3,6%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,5%	DUAL RETURN-VISION MICROF-I FUND	LU0306115196	3,5%
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A FUND	IE00BHZPJ908	5,8%	TAM - Q Fund	SK3110000724	2,9%
US T-BILL 0% 15/6/2023 USD	US912796X538	5,8%	SLSP SNP FRN 20/2/2026 EUR	SK4000016853	2,9%
Termínovaný vklad 27/07/2023		5,2%	FUT. E-MINI RUSS 2000	RTYH3 Index	2,6%
Termínovaný vklad 24/05/2023		5,1%	Termínovaný vklad 21/04/2023		2,6%
SLSP SP 3.25% 12/1/2026 EUR	SK4000022398	5,1%	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	SK4000018057	2,6%
TAM - MA Fund	SK3000001121	4,0%	TB 3.375% 31/1/2026 EUR	SK4000022430	2,5%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde. Upozornenie marketingového oznámenia: S uzatvorením účastníckej zmluvy s doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší výnos doplnkového dôchodkového fondu v jej správe nie je zárukou rovnakého výnosu doplnkového dôchodkového fondu v budúcnosti. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f



Comfort life[™] 2020



Myslite dopredu

Mesačná správa



Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life[™]

www.ddstatrabanky.sk

28. február 2023

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 74 404 686 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,033571 €

Dátum vytvorenia fondu 6. august 2015

Ukazovateľ rizík a výnosov

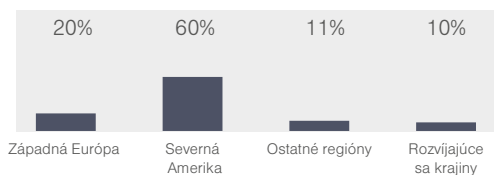


Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v októbri 1961 a skôr.

Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

Aktiové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

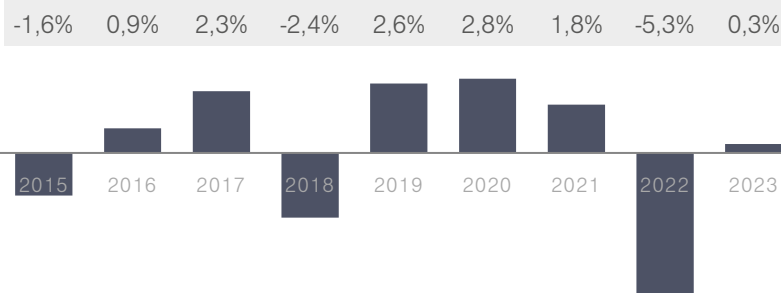


Modifikovaná dĺžka portfólia 2,30

Nezabezpečené meny 8,63%

Depozitár ČSOB, a.s.

Historická výkonnosť



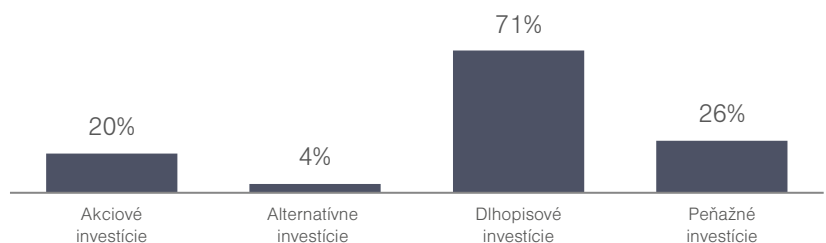
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 06.08.2015.

Komentár portfólio manažera fondu

Pohľad na makroekonomickú situáciu sa vo februári začal výrazne otáčať. Inflácia v USA a Európe začala klesať pomalšie ako sa očakávalo, čím vyvstala otázka ďalšieho zvyšovania úrokových sadzieb centrálnymi bankami. To malo za následok poklesy cien dlhopisov na väčšine trhov, klesali vo všeobecnosti aj akciové trhy, najmä USA a rozvíjajúce sa krajiny. V ďalšom smerovaní bude dôležitý postoj centrálnych bánk k posledným ekonomickým dátam. Fond sa väčšinu mesiaca držal nadvážený v akciách a podvážený v dlhopisoch.

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

Zloženie fondu podľa typu aktív



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

Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	RXH3 Comdty	12,5%	TAM - MA Fund	SK3000001121	4,1%
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	10,5%	DUAL RETURN-VISION MICRO-F FUND	LU0306115196	3,6%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,8%	FUT. S&P500 EMINI	ESH3 Index	3,0%
US T-BILL 0% 15/6/2023 USD	US912796X538	6,3%	SLSP SNP FRN 20/2/2026 EUR	SK4000016853	3,0%
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A FUND	IE00BHZPJ908	6,2%	TAM - Q Fund	SK3110000724	3,0%
Termínovaný vklad 27/07/2023		5,4%	FUT. E-MINI RUSS 2000	RTYH3 Index	2,8%
Termínovaný vklad 24/05/2023		5,4%	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	SK4000018057	2,7%
SLSP SP 3.25% 12/1/2026 EUR	SK4000022398	5,3%	Termínovaný vklad 21/04/2023		2,7%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde. Upozornenie marketingového oznámenia: S uzatvorením účastníckej zmluvy s doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší výnos doplnkového dôchodkového fondu v jej správe nie je zárukou rovnakého výnosu doplnkového dôchodkového fondu v budúcnosti. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f



Comfort life^{TB} 2020



Myslite dopredu

Mesačná správa



Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

31. marec 2023

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 73 427 518 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,033714 €

Dátum vytvorenia fondu 6. august 2015

Ukazovateľ rizík a výnosov

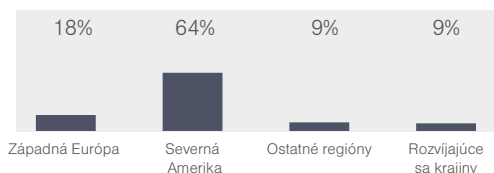


Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v októbri 1961 a skôr.

Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

Aktiové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

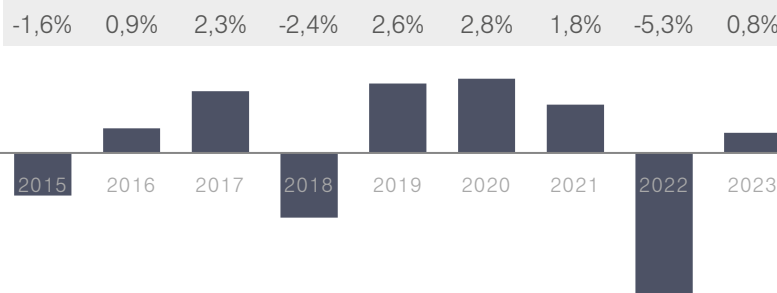


Modifikovaná dĺžka portfólia 2,06

Nezabezpečené meny 7,00%

Depozitár ČSOB, a.s.

Historická výkonnosť



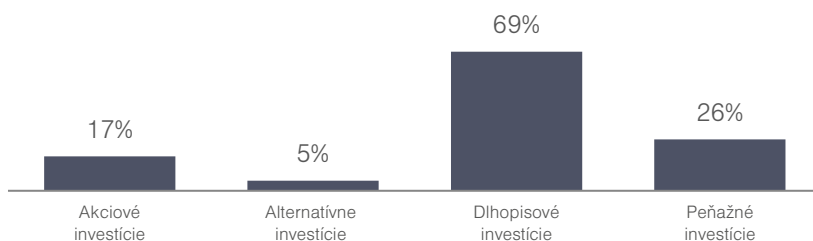
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 06.08.2015.

Komentár portfólio manažera fondu

Najvýraznejším faktorom marca boli bankové problémy v USA a Európe. Kolaps viacerých bánk v USA a švajčiarskej Credit Suisse na čas naštrbil dôveru investorov a upriamil pozornosť na recesiu. Obavy z recesie sa tak pretavili do nižších očakávaných úrokov, a teda došlo k nárastom cien akcií aj dlhopisov. Obzvlášť dobre sa darilo rizikovejším aktívam, ako zlato a technologické akcie. Fond stále drží relatívnu nadváženosť v akciách, aj keď nižšiu oproti začiatku mesiaca. Dlhopisová zložka je nezmenená, mierne podvážená.

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

Zloženie fondu podľa typu aktív



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

Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	RXM3 Comdty	12,9%
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	10,0%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,5%
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A FUND	IE00BHZPJ908	6,3%
US T-BILL 0% 15/6/2023 USD	US912796X538	6,2%
Termínovaný vklad 27/07/2023		5,5%
Termínovaný vklad 24/05/2023		5,5%
SLSP SP 3.25% 12/1/2026 EUR	SK4000022398	5,4%

Názov	Identifikátor	Podiel
TAM - MA Fund	SK3000001121	4,2%
DUAL RETURN-VISION MICRO-F FUND	LU0306115196	3,7%
FUT. S&P500 EMINI	ESM3 Index	3,6%
SLSP SNP FRN 20/2/2026 EUR	SK4000016853	3,0%
TAM - Q Fund	SK3110000724	3,0%
Termínovaný vklad 21/04/2023		2,7%
TB 3.375% 31/1/2026 EUR	SK4000022430	2,7%
TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	SK4000018057	2,6%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde. Upozornenie marketingového oznámenia: S uzatvorením účastníckej zmluvy s doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší výnos doplnkového dôchodkového fondu v jej správe nie je zárukou rovnakého výnosu doplnkového dôchodkového fondu v budúcnosti. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f



Comfort life[™] 2020



Myslite dopredu

Mesačná správa



Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life[™]

www.ddstatrabanky.sk

28. apríl 2023

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 73 178 440 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,033723 €

Dátum vytvorenia fondu 6. august 2015

Ukazovateľ rizík a výnosov

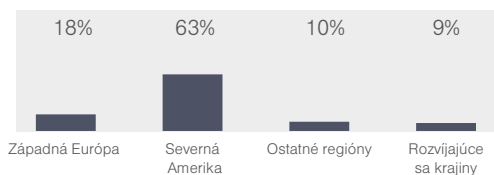


Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v októbri 1961 a skôr.

Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

Akciové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

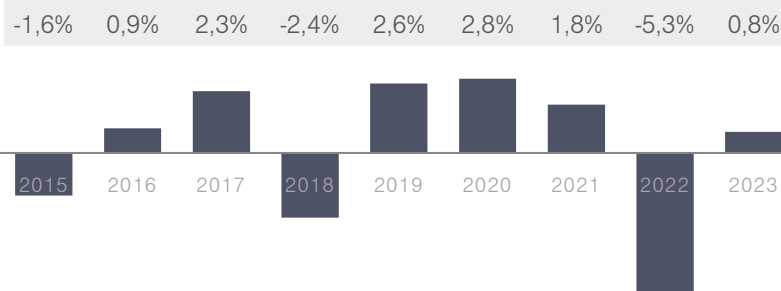


Modifikovaná dĺžka portfólia 3,98

Nezabezpečené meny 6,75%

Depozitár ČSOB, a.s.

Historická výkonnosť



Poznámka: 2015 - výkonnosť od 06.08.2015.

Komentár portfólio manažera fondu

Marcové problémy bankového sektora v apríli utíchli. Počas mesiaca sa neobjavili ďalšie banky, ktoré by vykazovali podobné problémy, avšak riziko tohto typu pretrváva. Doposiaľ boli v USA zasiahnuté len stredné a menšie banky so špecifickými črtami podnikania. Ekonomické dáta dopadli viacmenej podľa očakávaní a tak bol apríl mesiac s nízkou volatilitou a nezaznamenali sme výraznejšie pohyby naprieč väčšinou tried aktív. Vo fonde bola ku koncu mesiaca dokúpená dlhopisová zložka, iné významnejšie zmeny sa neudiali.

Výkonnosť

ročne (p.a.)

za dané obdobie

6 mes.

-

0,4%

1 rok

-

-2,9%

3 roky

0,6%

1,8%

5 rokov

0,1%

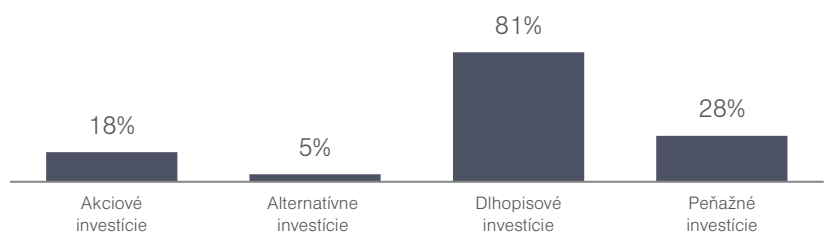
0,6%

od zač.

0,2%

1,6%

Zloženie fondu podľa typu aktív



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

Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	RXM3 Comdty	12,0%	SLSP SP 3.25% 12/1/2026 EUR	SK4000022398	5,5%
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	10,1%	TAM - MA Fund	SK3000001121	4,3%
FUT. US ULTRA BOND (CBT)	WNM3 Comdty	9,5%	DUAL RETURN-VISION MICROF-I FUND	LU0306115196	3,7%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,5%	FUT. S&P500 EMINI	ESM3 Index	3,4%
ISH MSCI USA ESG EHNC USD-A FUND	IE00BHZPJ908	6,3%	SLSP SNP FRN 20/2/2026 EUR	SK4000016853	3,0%
US T-BILL 0% 15/6/2023 USD	US912796X538	6,2%	TAM - Q Fund	SK3110000724	3,0%
Termínovaný vklad 27/07/2023		5,5%	Termínovaný vklad 19/04/2024		2,7%
Termínovaný vklad 24/05/2023		5,5%	TB 3.375% 31/1/2026 EUR	SK4000022430	2,7%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde. Upozornenie marketingového oznámenia: S uzatvorením účastníckej zmluvy s doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší výnos doplnkového dôchodkového fondu v jej správe nie je zárukou rovnakého výnosu doplnkového dôchodkového fondu v budúcnosti. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f



Comfort life^{TB} 2020



Myslite dopredu

Mesačná správa



Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

31. máj 2023

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 72 654 779 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,033693 €

Dátum vytvorenia fondu 6. august 2015

Ukazovateľ rizík a výnosov

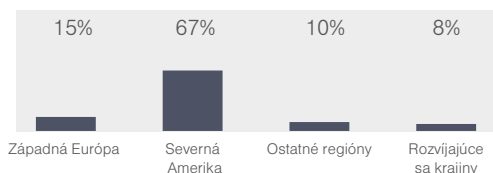


Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v októbri 1961 a skôr.

Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

Aktiové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

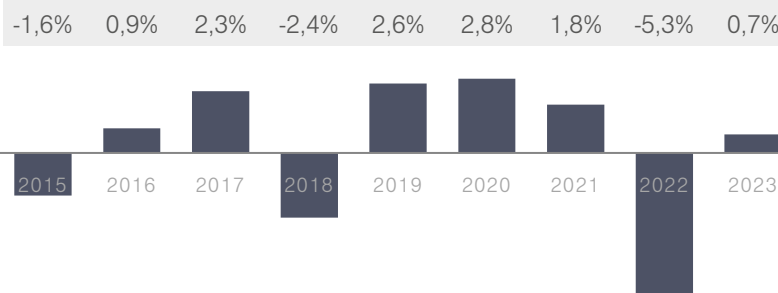


Modifikovaná dĺžka portfólia 1,76

Nezabezpečené meny 6,95%

Depozitár ČSOB, a.s.

Historická výkonnosť



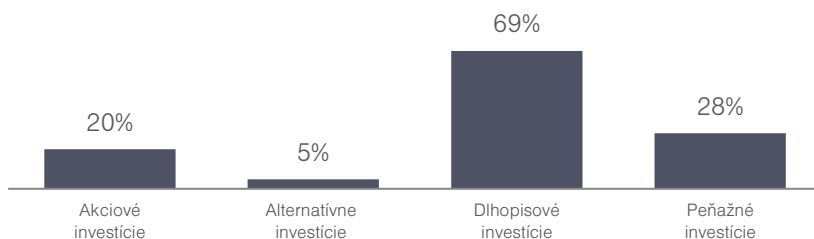
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 06.08.2015.

Komentár portfólio manažéra fondu

Máj sa niesol v znamení malých trhových pohybov, podľa očakávaní zvýšili sadzby centrálné banky Fed, ECB aj BOE, všetky zhodne o 0,25 %. Inflačné dáta takisto neprekvapili, inflácia pokračuje na ceste na dol, aj keď trhy by privítali rýchlejšie tempo klesania. Problémy s navýšením dlhového stropu v USA boli nakoniec taktiež odvrátené. Vo fonde bola znížená váha amerických štátnych dlhopisov, naopak boli navýšené akcie, v ktorých má fond, vzhľadom na svoj rizikový profil, zainvestovanú významnú časť svojho portfólia.

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

Zloženie fondu podľa typu aktív



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

Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	RXM3 Comdty	11,0%	TAM - MAF	SK3000001121	4,3%
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	10,1%	FUT. S&P500 EMINI	ESM3 Index	3,8%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,5%	DUAL RETURN-VISION MICROF-I FUND	LU0306115196	3,8%
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A FUND	IE00BHZPJ908	6,6%	SLSP SNP FRN 20/2/2026 EUR	SK4000016853	3,0%
US T-BILL 0% 15/6/2023 USD	US912796X538	6,4%	TAM - Q Fund	SK3110000724	3,0%
Terminovaný vklad 27/07/2023		5,6%	Terminovaný vklad 19/04/2024		2,8%
Terminovaný vklad 23/05/2024		5,5%	TB 3.375% 31/1/2026 EUR	SK4000022430	2,8%
SLSP SP 3.25% 12/1/2026 EUR	SK4000022398	5,5%	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	SK4000018057	2,6%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde. Upozornenie marketingového oznámenia: S uzatvorením účastníckej zmluvy s doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší výnos doplnkového dôchodkového fondu v jej správe nie je zárukou rovnakého výnosu doplnkového dôchodkového fondu v budúcnosti. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f



Comfort life^{TB} 2020



Myslite dopredu

Mesačná správa



Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

30. jún 2023

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 72 389 568 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,033889 €

Dátum vytvorenia fondu 6. august 2015

Ukazovateľ rizík a výnosov

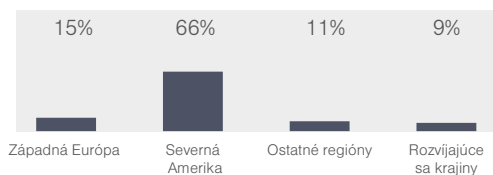


Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v októbri 1961 a skôr.

Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

Aktiové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

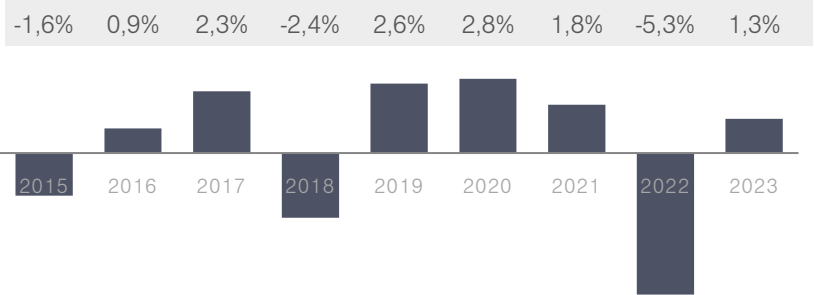


Modifikovaná dĺžka portfólia 0,90

Nezabezpečené meny 7,39%

Depozitár ČSOB, a.s.

Historická výkonnosť



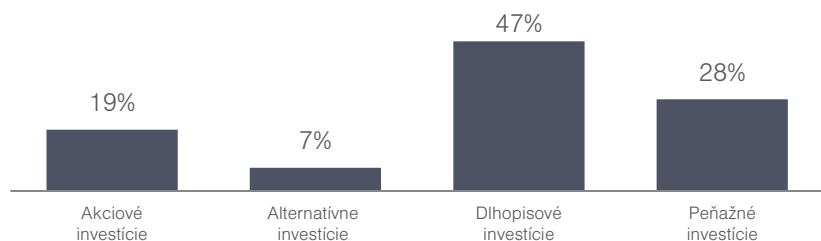
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 06.08.2015.

Komentár portfólio manažera fondu

V mesiaci jún zasadali štyri najvplyvnejšie centrálné banky a dá sa povedať, že všetky sa priklonili k ďalšiemu zvyšovaniu úrokových sadzieb. Inflačné čísla boli v súlade s očakávaniami a negatívne prekvapili len v Británii. Silnú výkonnosť zaznamenali akcie, obzvlášť v USA a Japonsku. Nadpriemerne vysoká akciová zložka vo fonde bola ponechaná. Vypredaná bola pozícia v nemeckých štátnych dlhopisoch, keďže sa očakáva ďalší nárast sadzieb. Otvorila sa nová pozícia v komoditách, ktorých ceny sa začali zotavovať.

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

Zloženie fondu podľa typu aktív



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	10,2%	TAM - Q Fund	SK3110000724	3,1%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,5%	SLSP SNP FRN 20/2/2026 EUR	SK4000016853	3,1%
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A FUND	IE00BHZPJ908	6,9%	Termínovaný vklad 19/04/2024		2,8%
Termínovaný vklad 27/07/2023		5,6%	TB 3.375% 31/1/2026 EUR	SK4000022430	2,7%
Termínovaný vklad 23/05/2024		5,6%	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	SK4000018057	2,7%
SLSP SP 3.25% 12/1/2026 EUR	SK4000022398	5,5%	INVECO OPTIMUM YIELD DIVERS FUND	US46090F1003	2,5%
TAM - MA Fund	SK3000001121	4,4%	QAS SICAV RAIF-QUAN R-IAEUR FUND	LU2378157692	2,5%
US T-BILL 0% 7/12/2023 USD	US912797FT96	3,9%	LLOYDS 1% 9/11/2023 EUR	XS1517174626	2,4%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde. Upozornenie marketingového oznámenia: S uzatvorením účastníckej zmluvy s doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší výnos doplnkového dôchodkového fondu v jej správe nie je zárukou rovnakého výnosu doplnkového dôchodkového fondu v budúcnosti. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f



Comfort life[™] 2020



Myslite dopredu

Mesačná správa



Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life[™]

www.ddstatrabanky.sk

31. júl 2023

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 73 077 303 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,034260 €

Dátum vytvorenia fondu 6. august 2015

Ukazovateľ rizík a výnosov

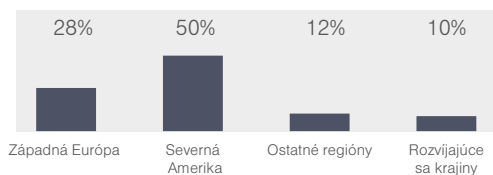


Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v októbri 1961 a skôr.

Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

Aktiové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

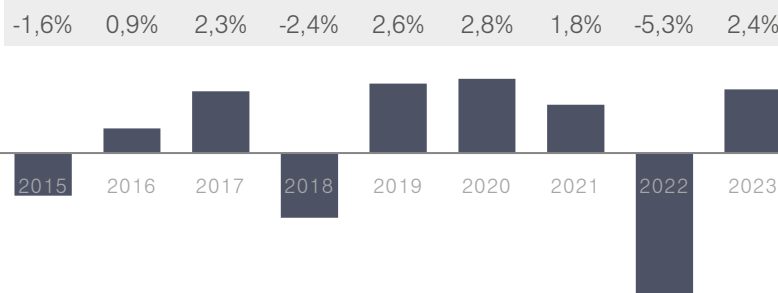


Modifikovaná dĺžka portfólia 2,78

Nezabezpečené meny 6,92%

Depozitár ČSOB, a.s.

Historická výkonnosť



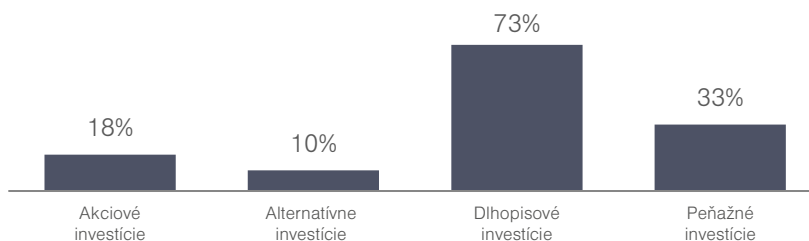
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 06.08.2015.

Komentár portfólio manažera fondu

Júl priniesol optimistický pohľad investorov na akciové trhy. Svetový index MSCI World vzrástol o vyše 3 %. Z makroekonomických ukazovateľov sa najviac blykli inflačné čísla z USA, kde hlavný index CPI klesol na hodnotu 3 %, avšak reálnejšie sa inflácia vníma niekde okolo 5 %. Americká a aj európska centrálna banka priniesli zvýšenie sadzieb zhodne o ďalších 0,25 %. Fond ku koncu mesiaca, po dobrom raste akcií, znížil svoju akciovú expozíciu, navýšila sa dlhopisová zložka a otvorili sa pozície v zlate a komoditách.

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

Zloženie fondu podľa typu aktív



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

Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	RXU3 Comdty	12,4%	TAM - MA Fund	SK3000001121	4,5%
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	10,1%	TAM - Q Fund	SK3110000724	3,1%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,5%	SPDR GOLD TRUST FUND	US78463V1070	3,1%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	TYU3 Comdty	6,2%	SLSP SNP FRN 20/2/2026 EUR	SK4000016853	3,0%
ISH MSCI USA ESG EHNC USD-A FUND	IE00BHZPJ908	6,0%	Termínovaný vklad 19/04/2024		2,8%
Termínovaný vklad 26/07/2024		5,5%	TATSK KD5 3.375% 31/1/2026 EUR	SK4000022430	2,7%
Termínovaný vklad 23/05/2024		5,5%	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	SK4000018057	2,7%
SLSP SP 3.25% 12/1/2026 EUR	SK4000022398	5,5%	INVESCO OPTIMUM YIELD DIVERS FUND	US46090F1003	2,6%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde. Upozornenie marketingového oznámenia: S uzatvorením účastníckej zmluvy s doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší výnos doplnkového dôchodkového fondu v jej správe nie je zárukou rovnakého výnosu doplnkového dôchodkového fondu v budúcnosti. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f



Comfort life^{TB} 2020



Myslite dopredu

Mesačná správa



Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

31. august 2023

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 72 015 700 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,033937 €

Dátum vytvorenia fondu 6. august 2015

Ukazovateľ rizík a výnosov

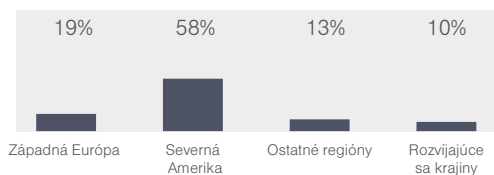


Charakteristika fondu

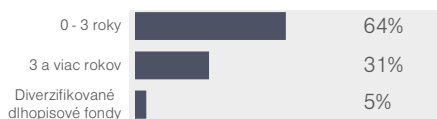
Fond je určený pre klientov narodených v októbri 1961 a skôr.

Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

Aktiové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

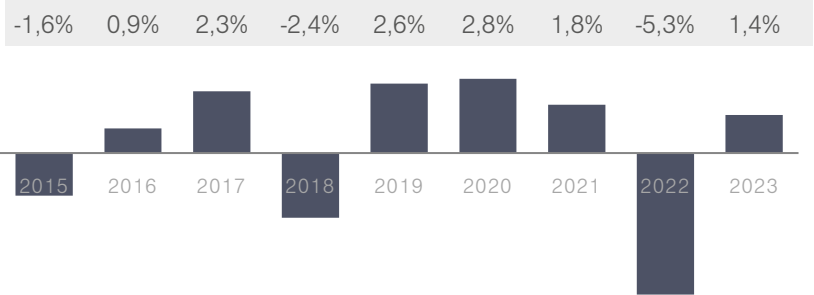


Modifikovaná dĺžka portfólia 0,85

Nezabezpečené meny 6,58%

Depozitár ČSOB, a.s.

Historická výkonnosť



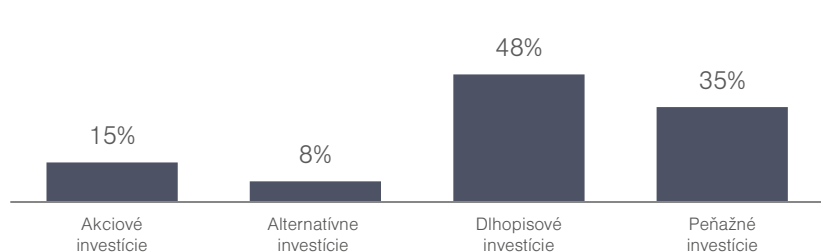
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 06.08.2015.

Komentár portfólio manažera fondu

Po júlových nárastoch na akciových trhoch došlo v auguste ku korekcii. V druhej polovici mesiaca sa hlavné akciové indexy nachádzali v približne 5 percentných poklesoch. Pod korekciu sa podpísali viaceré faktory skôr špekulatívneho charakteru, a tak koncom mesiaca trhy opäť začali rásť a výsledné straty sa zmenšili len na približne 2 %. Fond vypredal z veľkej časti svoje dlhopisové pozície, zatvorila sa pozícia v zlate, akciová zložka zostala už len mierne nadvážena. Pozícia v komoditách zostala nezmenená.

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

Zloženie fondu podľa typu aktív



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	10,2%	Termínovaný vklad 06/09/2023		3,1%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,6%	SLSP SNP FRN 20/2/2026 EUR	SK4000016853	3,0%
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A FUND	IE00BHJPJ908	6,1%	Termínovaný vklad 19/04/2024		2,8%
Termínovaný vklad 26/07/2024		5,6%	TATSK KD5 3.375% 31/1/2026 EUR	SK4000022430	2,8%
Termínovaný vklad 23/05/2024		5,6%	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	SK4000018057	2,7%
SLSP SP 3.25% 12/1/2026 EUR	SK4000022398	5,6%	INVECO OPTIMUM YIELD DIVERS FUND	US46090F1003	2,7%
TAM - MAF	SK3000001121	4,5%	QAS SICAV RAIF-QUAN R-IAEUR FUND	LU2378157692	2,5%
TAM - Q Fund	SK3110000724	3,1%	LLOYDS 1% 9/11/2023 EUR	XS1517174626	2,5%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde. Upozornenie marketingového oznámenia: S uzatvorením účastníckej zmluvy s doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší výnos doplnkového dôchodkového fondu v jej správe nie je zárukou rovnakého výnosu doplnkového dôchodkového fondu v budúcnosti. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f



Comfort life^{TB} 2020



Myslite dopredu

Mesačná správa



Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

29. september 2023

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 71 632 599 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,033911 €

Dátum vytvorenia fondu 6. august 2015

Ukazovateľ rizík a výnosov

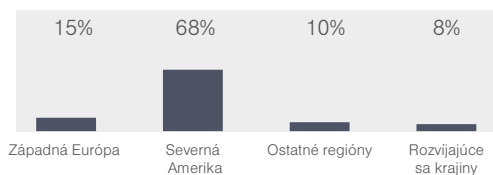


Charakteristika fondu

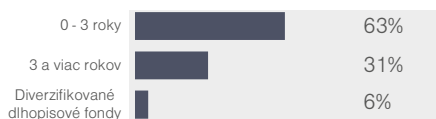
Fond je určený pre klientov narodených v októbri 1961 a skôr.

Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

Aktiové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

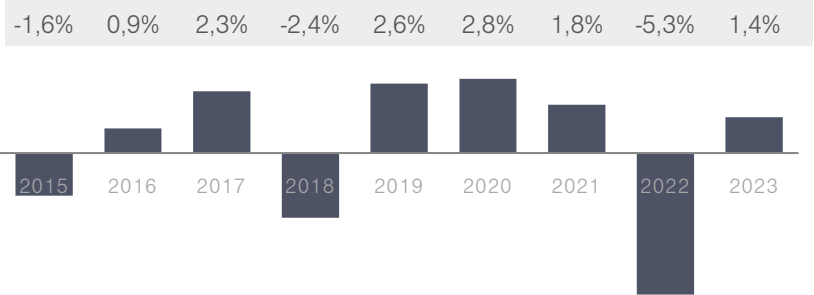


Modifikovaná durácia portfólia 0,56

Nezabezpečené meny 6,64%

Depozitár ČSOB, a.s.

Historická výkonnosť



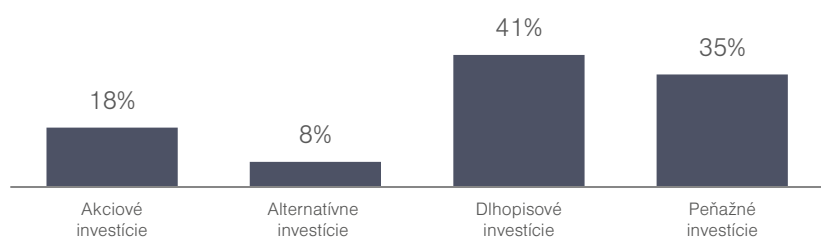
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 06.08.2015.

Komentár portfólio manažéra fondu

September priniesol ďalšie poklesy na akciových a zároveň aj dlhopisových trhoch. Investori si začínajú uvedomovať výšku úrokových sadzieb a možnosť, že takéto prostredie pretrvá dlhšie ako predpokladali. Samotné centrálné banky momentálne zastabilizovali úrokové sadzby, avšak nechávajú si otvorený priestor pre možné dodatočné zvýšenia. Hlavným faktorom je inflácia, stále vzdialená dvojpercentným cieľom. Fond koncom mesiaca zvýšil svoju akciovú zložku nad neutrálnu úroveň, pozícia v komoditách bola nezmenená.

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

Zloženie fondu podľa typu aktív



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	10,3%	Termínovaný vklad 04/10/2023		3,2%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,6%	SLSP SNP FRN 20/2/2026 EUR	SK4000016853	3,1%
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A FUND	IE00BHZPJ908	5,9%	TAM - Q Fund	SK3110000724	3,0%
Termínovaný vklad 26/07/2024		5,7%	Termínovaný vklad 19/04/2024		2,8%
Termínovaný vklad 23/05/2024		5,7%	INVECO OPTIMUM YIELD DIVERS FUND	US46090F1003	2,8%
SLSP SP 3.25% 12/1/2026 EUR	SK4000022398	5,6%	TATSK KD5 3.375% 31/1/2026 EUR	SK4000022430	2,8%
FUT. S&P500 EMINI	ESZ3 Index	4,8%	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	SK4000018057	2,7%
TAM - MA Fund	SK3000001121	3,9%	QAS SICAV RAIF-QUAN R-IAEUR FUND	LU2378157692	2,5%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde. Upozornenie marketingového oznámenia: S uzatvorením účastníckej zmluvy s doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší výnos doplnkového dôchodkového fondu v jej správe nie je zárukou rovnakého výnosu doplnkového dôchodkového fondu v budúcnosti. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f



Comfort life^{TB} 2020



Myslite dopredu

Mesačná správa



Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

31. október 2023

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 70 848 687 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,033864 €

Dátum vytvorenia fondu 6. august 2015

Ukazovateľ rizík a výnosov

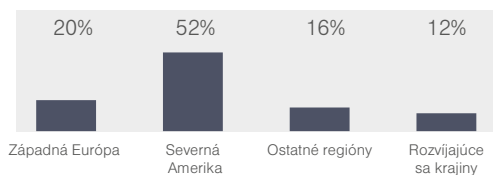


Charakteristika fondu

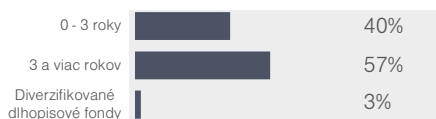
Fond je určený pre klientov narodených v októbri 1961 a skôr.

Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

Akciové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

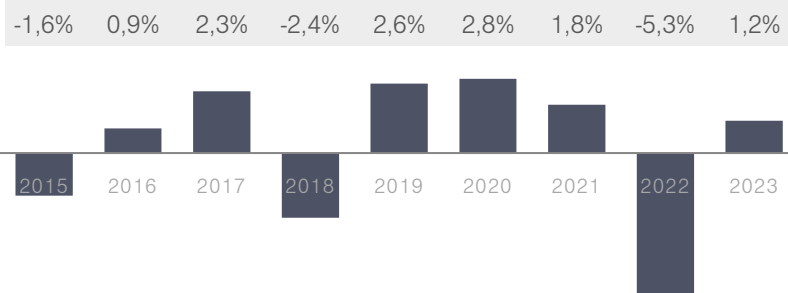


Modifikovaná dĺžka portfólia 3,67

Nezabezpečené meny 6,73%

Depozitár ČSOB, a.s.

Historická výkonnosť



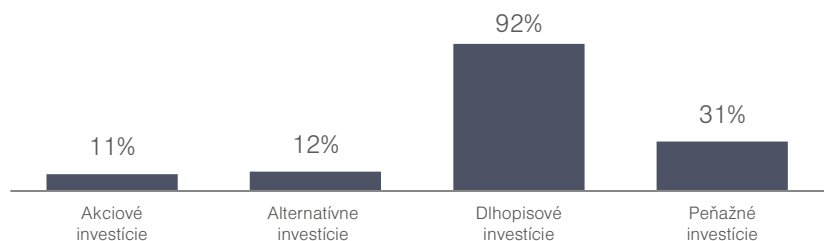
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 06.08.2015.

Komentár portfólio manažera fondu

Akciové trhy klesali v októbri podobným tempom ako aj v septembri. Hnacím prvkom boli obavy z možného ďalšieho zvyšovania úrokových sadzieb od centrálnych bánk. Investori si ale začali uvedomovať už aj možnosť trvácnosti vysokých sadzieb z dlhodobejšieho hľadiska. V takomto trhovom nastavení sme videli veľmi silný nárast cien zlata. Na výkonnosť fondu mali najväčší vplyv akciové poklesy, aj keď akciová expozícia bola relatívne znížená. Po stabilizácii sa navýšil podiel dlhopisov a podržala sa komoditná pozícia.

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

Zloženie fondu podľa typu aktív



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

Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	RXZ3 Comdty	17,3%	SLSP SP 3.25% 12/1/2026 EUR	SK4000022398	5,7%
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	10,5%	TAM - MA Fund	SK3000001121	3,9%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,8%	SLSP SNP FRN 20/2/2026 EUR	SK4000016853	3,1%
FUT. 10Y EURO-OAT	OATZ3 Comdty	7,5%	TAM - Q Fund	SK3110000724	2,9%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	TYZ3 Comdty	6,2%	Termínovaný vklad 19/04/2024		2,9%
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A FUND	IE00BHZPJ908	5,8%	TATSK KD5 3.375% 31/1/2026 EUR	SK4000022430	2,9%
Termínovaný vklad 26/07/2024		5,8%	INVESCO OPTIMUM YIELD DIVERS FUND	US46090F1003	2,8%
Termínovaný vklad 23/05/2024		5,8%	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	SK4000018057	2,7%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde. Upozornenie marketingového oznámenia: S uzatvorením účastníckej zmluvy s doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší výnos doplnkového dôchodkového fondu v jej správe nie je zárukou rovnakého výnosu doplnkového dôchodkového fondu v budúcnosti. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f



Comfort life^{TB} 2020



Myslite dopredu

Mesačná správa



Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

30. november 2023

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 71 787 238 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,034553 €

Dátum vytvorenia fondu 6. august 2015

Ukazovateľ rizík a výnosov

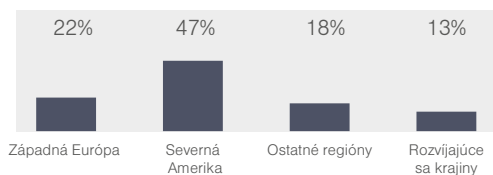


Charakteristika fondu

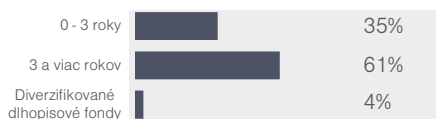
Fond je určený pre klientov narodených v októbri 1961 a skôr.

Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

Aktiové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

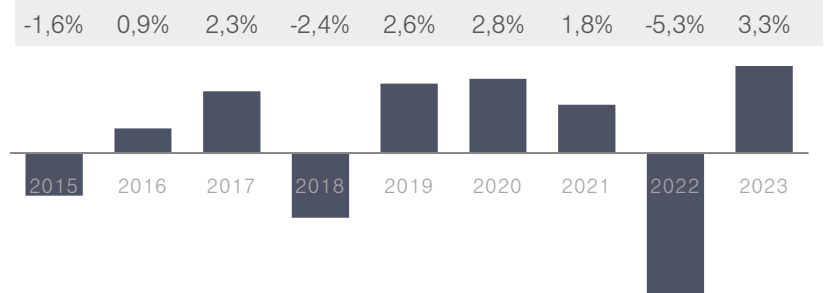


Modifikovaná dĺžka portfólia 3,95

Nezabezpečené meny 4,05%

Depozitár ČSOB, a.s.

Historická výkonnosť



Poznámka: 2015 - výkonnosť od 06.08.2015.

Komentár portfólio manažera fondu

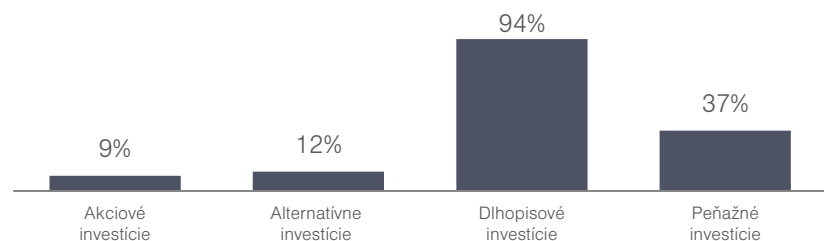
V novembri zaznamenali akciové aj dlhopisové trhy výrazný odraz smerom nahor. Investori nadobudli silné presvedčenie o poklese úrokových sadzieb v budúcom roku a tým otvorili priestor na nárast valuácií kapitálových trhov. Svetový akciový index MSCI World narástol o vyše 9 %, zisky dlhopisových investícií sa hýbali nad 3 %. Z makroekonomického pohľadu stále pretrvávajú riziko recesie, trhy sa však viac sústreďujú na pokles sadzieb. Vo fonde sa znížila pozícia v komoditách, dlhopisová zložka je na maximálnej hodnote.

Výkonnosť

ročne (p.a.)
za dané obdobie

	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
-	-	-	0,1%	0,8%	0,5%
2,6%	1,9%	0,3%	4,2%	4,1%	

Zloženie fondu podľa typu aktív



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

Najvýznamnejšie investície

Názov	Identifikátor	Podiel	Názov	Identifikátor	Podiel
FUT. 10YR EURO-BUND 6% (EUX)	RXZ3 Comdty	17,5%	TAM - MA Fund	SK3000001121	4,2%
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	10,5%	ISH MSCI USA ESG EHNC USD-A FUND	IE00BHZPJ908	3,5%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	TYH4 Comdty	8,3%	Termínovaný vklad 04/12/2023		3,2%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,8%	SLSP SNP FRN 20/2/2026 EUR	SK4000016853	3,1%
FUT. 10Y EURO-OAT	OATZ3 Comdty	6,7%	TAM - Q Fund	SK3110000724	3,0%
Termínovaný vklad 26/07/2024		5,7%	Termínovaný vklad 19/04/2024		2,9%
Termínovaný vklad 23/05/2024		5,7%	TATSK KD5 3.375% 31/1/2026 EUR	SK4000022430	2,8%
SLSP SP 3.25% 12/1/2026 EUR	SK4000022398	5,7%	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	SK4000018057	2,7%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde. Upozornenie marketingového oznámenia: S uzatvorením účastníckej zmluvy s doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší výnos doplnkového dôchodkového fondu v jej správe nie je zárukou rovnakého výnosu doplnkového dôchodkového fondu v budúcnosti. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f



Comfort life^{TB} 2020



Myslite dopredu

Mesačná správa



Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

29. december 2023

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 72 947 079 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,035178 €

Dátum vytvorenia fondu 6. august 2015

Ukazovateľ rizík a výnosov

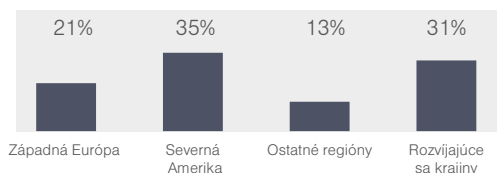


Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v októbri 1961 a skôr.

Stratégia fondu je vytvorená tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od jeho vzniku nízky.

Akciové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

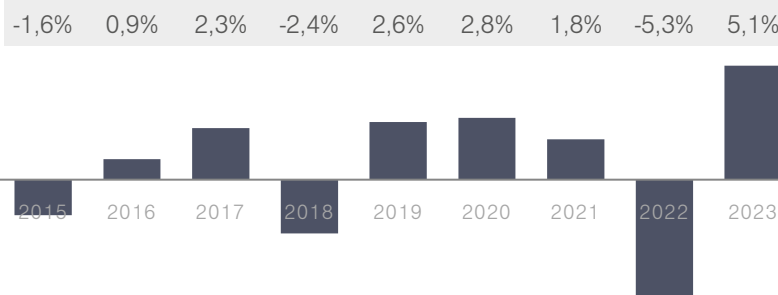


Modifikovaná dĺžka portfólia 1,05

Nezabezpečené meny 4,02%

Depozitár ČSOB, a.s.

Historická výkonnosť



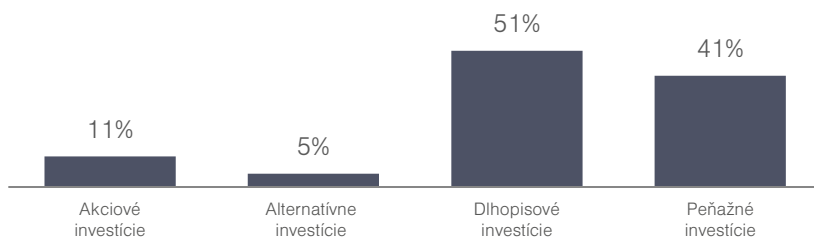
Poznámka: 2015 - výkonnosť od 06.08.2015.

Komentár portfólio manažéra fondu

Rok 2023 bol rokom najvyšších úrokových sadzieb za posledných 20 rokov. Akcie tieto vysoké sadzby diskontovali už v predošlom roku a ústrednou témou sa stala špekulácia poklesu úrokov. Svetový akciový index ACWI sa tak odrazil z nízkych hodnôt koncom roka 2022 a narástol o takmer 23 %. Dlhopisy ťažili z vysokých sadzieb a napriek výraznej volatilite počas roka si zapísali zväčša jednociferné zisky. Fond tak profitoval z týchto pozitívnych trendov, okrem akcií a dlhopisov využíval aj peňažné a komoditné investície.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p.a.)	-	-	0,5%	1,3%	0,7%
za dané obdobie	3,8%	5,1%	1,4%	6,9%	6,0%

Zloženie fondu podľa typu aktív



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	10,4%	SLSP SNP FRN 20/2/2026 EUR	SK4000016853	3,1%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	7,8%	TATSK KD5 3.375% 31/1/2026 EUR	SK4000022430	2,8%
Termínovaný vklad 26/07/2024		5,7%	Termínovaný vklad 19/04/2024		2,8%
SLSP SP 3.25% 12/1/2026 EUR	SK4000022398	5,7%	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	SK4000018057	2,7%
Termínovaný vklad 23/05/2024		5,6%	QAS SICAV RAIF-QUAN R-IAEUR FUND	LU2378157692	2,5%
TAM - MA Fund	SK3000001121	4,3%	FUT. MINI MSCI EMERGING MKT	MESH4 Index	2,4%
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A FUND	IE00BHZPJ908	3,6%	ROMANIA 3.625% 24/4/2024 EUR	XS1060842975	2,4%
FUT. 10YR US NOTE (CBT)	TYH4 Comdty	3,1%	DUAL RETURN-VISION MICRO-F FUND	LU0306115196	1,9%

Zobrazovaný podiel aktív na majetku fondu predstavuje súčet dlhých (long) a krátkych (short) pozícií vo fonde. Upozornenie marketingového oznámenia: S uzatvorením účastníckej zmluvy s doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší výnos doplnkového dôchodkového fondu v jej správe nie je zárukou rovnakého výnosu doplnkového dôchodkového fondu v budúcnosti. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f

