

Vyvážený dôchodkový fond^{TB}

Mesačná správa 

Viac o fonde

Sporiaca kalkulačka

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

30. január 2015

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **331 832 144 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,038977 €**

Dátum vytvorenia fondu **10. apríl 2006**

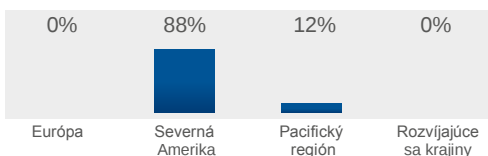
Ukazovateľ rizík a výnosov



Charakteristika fondu

 Fond je určený pre klientov, ktorí majú 3 až 10 rokov do dôchodku. Podiel rastových aktív sa môže pohybovať v rozmedzí od 0 % do 60 % z celkovej hodnoty majetku.

Akciové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)



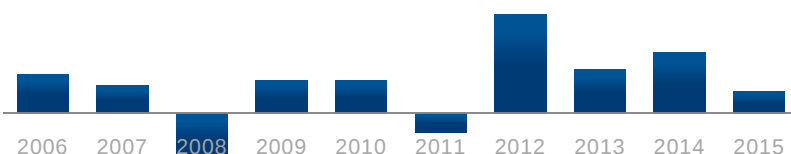
Modifikovaná durácia portfólia **3,60**

Nezabezpečené meny **0 %**

Depozitár **ČSOB, a.s.**

Historická výkonnosť

2,2% 1,6% -2,9% 1,9% 1,9% -1,1% 5,7% 2,5% 3,5% 1,2%



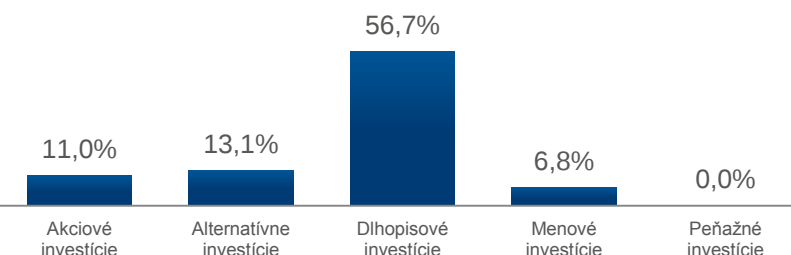
Poznámka: 2006 - výkonnosť od 10.04.2006; 2015 - výkonnosť do 30.01.2015.

Komentár portfólio manažera fondu

Peňažné investície zostávajú veľmi neatraktívne (6-mesačný EURIBOR poklesol na 0,13 %). Výnosy na slovenských (0,78 % p.a.) a nemeckých (0,3 % p.a.) 10-ročných dlhopisoch opäť klesli do nových miním, čo pozitívne prispelo k výkonnosti fondu. Dianie na trhoch poznačili najmä európske kvantitatívne uvoľňovanie, či 20 %-né posilnenie švajčiarskeho franku voči euru. Akcie USA stratili 3 %. Aj napriek tomu prispeli k výkonnosti adaptívne stratégie pozitívne. Mierne negatívne prispeli stratégie časujúce akciové trhy.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	3,9%	2,7%	1,8%
	2,5%	5,2%	12,3%	14,4%	17,0%

Zloženie fondu podľa typu aktív



Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel
TAM - Euro dlhopisový PLUS fond	SK3110000146	17,5%
SLOVAKIA 4.375% 21/5/2022 USD	XS0782720402	10,3%
TAM - Americký akciový fond	SK3110000179	7,8%
POLAND 5.125% 21/4/2021 USD	US857524AA08	6,5%
TAM - NewMarkets	SK3110000260	5,7%
POLAND 5% 23/3/2022 USD	US857524AB80	4,4%
VUB HZL83 0.9% 28/7/2019 EUR	SK4120010141	3,9%
TAM - MarketNeutral Fund	SK3110000237	3,8%

Názov	ISIN	Podiel
VANGUARD REIT FUND	US9229085538	3,1%
TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR	SK4120010349	3,0%
TB HZL77 1.25% 19/5/2017 EUR	SK4120009705	2,6%
VUB HZL70 3.75% 7/3/2017 EUR	SK4120008418	2,4%
SPDR GOLD TRUST	US78463V1070	2,2%
TAM - Realitný fond	SK3110000245	2,1%
TAM - Komoditný fond	SK3110000443	1,9%
TB HZL81 FRN 29/1/2018 EUR	SK4120010455	1,8%

Upozornenie marketingového oznámenia: Výnosy z investovania majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie doplnkového dôchodkového fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie, ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Vyvážený príspevkový d.d.f.



Vyvážený dôchodkový fond^{TB}

Mesačná správa 

Viac o fonde

Sporiaca kalkulačka

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

27. február 2015

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **332 536 846 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,038999 €**

Dátum vytvorenia fondu **10. apríl 2006**

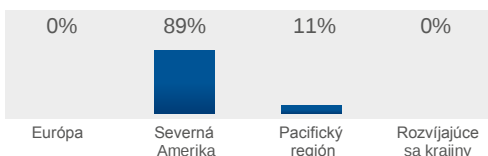
Ukazovateľ rizík a výnosov



Charakteristika fondu

 Fond je určený pre klientov, ktorí majú 3 až 10 rokov do dôchodku. Podiel rastových aktív sa môže pohybovať v rozmedzí od 0 % do 60 % z celkovej hodnoty majetku.

Akciové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)



Modifikovaná durácia portfólia **3,29**

Nezabezpečené meny **0 %**

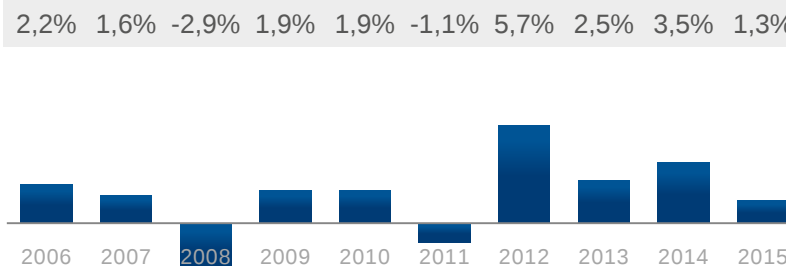
Depozitár **ČSOB, a.s.**

Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel
TAM - Euro dlhopisový PLUS fond	SK3110000146	17,4%
SLOVAKIA 4.375% 21/5/2022 USD	XS0782720402	10,4%
TAM - Americký akciový fond	SK3110000179	7,2%
POLAND 5.125% 21/4/2021 USD	US857524AA08	6,6%
TAM - NewMarkets	SK3110000260	5,7%
VANGUARD MSCI EUROPEAN FUND	US9220428745	4,4%
POLAND 5% 23/3/2022 USD	US857524AB80	4,4%
VUB HZL83 0.9% 28/7/2019 EUR	SK4120010141	3,9%

Názov	ISIN	Podiel
TAM - MarketNeutral Fund	SK3110000237	3,8%
VANGUARD PACIFIC FUND	US9220428661	3,4%
TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR	SK4120010349	3,0%
TB HZL77 1.25% 19/5/2017 EUR	SK4120009705	2,6%
TAM - Realitný fond	SK3110000245	2,1%
TAM - Komoditný fond	SK3110000443	1,8%
TB HZL81 FRN 29/1/2018 EUR	SK4120010455	1,8%
JPY VANGUARD PACIFIC FUND	US9220428661	1,7%

Historická výkonnosť

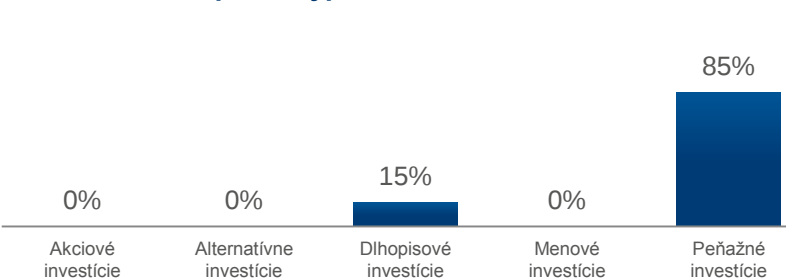


Komentár portfólio manažéra fondu

Peňažné investície zostávajú neatraktívne (6-mesačný EURIBOR na 0,11 %). Výnosy slovenských (0,8 % p.a.) a nemeckých (0,33 % p.a.) 10-ročných dlhopisov sa vo februári držali blízko historických miním a výkonnosť fondu významne neovplyvnili. Silné výkonnosti zaznamenali akciové trhy, naopak korigoval trh amerických vládnych dlhopisov a realitných akcií. Z toho dôvodu mierne negatívne prispeli k výkonnosti fondu adaptívne stratégie. Prevážil ich však pozitívny príspevok stratégií časujúcich akciové trhy.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	3,6%	2,7%	1,8%
	1,6%	4,1%	11,1%	14,2%	17,1%

Zloženie fondu podľa typu aktív



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., Vyvážený príspevkový d.d.f.



Vyvážený dôchodkový fond^{TB}

Mesačná správa 

Viac o fonde

Sporiaca kalkulačka

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

31. marec 2015

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **332 694 426 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,038995 €**

Dátum vytvorenia fondu **10. apríl 2006**

Ukazovateľ rizík a výnosov

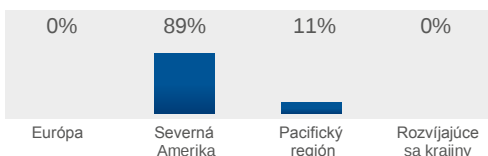


Charakteristika fondu



Fond je určený pre klientov, ktorí majú 3 až 10 rokov do dôchodku. Podiel rastových aktív sa môže pohybovať v rozmedzí od 0 % do 60 % z celkovej hodnoty majetku.

Akciové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

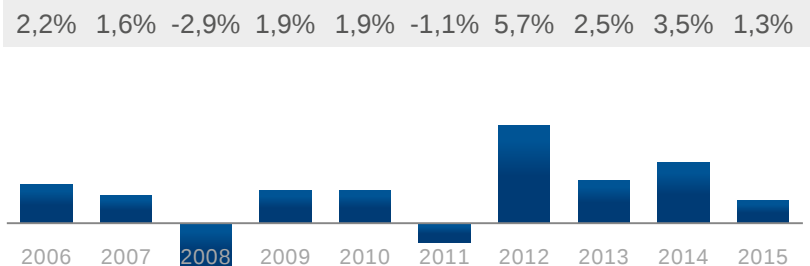


Modifikovaná durácia portfólia **3,14**

Nezabezpečené meny **0 %**

Depozitár **ČSOB, a.s.**

Historická výkonnosť

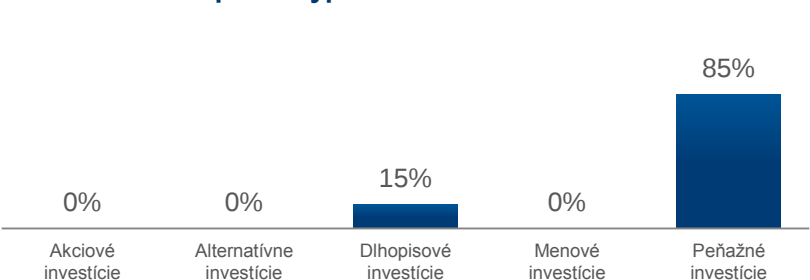


Komentár portfólio manažéra fondu

Peňažné investície zostávajú neatraktívne (6-mesačný Euribor na 0,09 %). Výnosy slovenských (0,48 % p.a.) a nemeckých (0,18 % p.a.) 10-ročných dlhopisov v marci prehĺbili nové historické minimá a preto k výkonnosti fondu prispeli pozitívne. Akcie zakončili mesiac zmiešané. Deviaty mesiac v rade sa prepadalo euro, v priebehu mesiaca sa obchodovalo už za 1,05 dolára za 1 euro. Klesali komodity aj zlato. K výkonnosti fondu mierne negatívne prispeli stratégie časujúce akcie a naopak pozitívne adaptívne stratégie, operujúce naprieč triedami aktív.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	3,4%	2,4%	1,8%
	2,9%	4,3%	10,4%	12,9%	17,1%

Zloženie fondu podľa typu aktív



Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel
TAM - Euro dlhopisový PLUS fond	SK3110000146	17,4%
SLOVAKIA 4.375% 21/5/2022 USD	XS0782720402	10,8%
TAM - Americký akciový fond	SK3110000179	7,3%
POLAND 5.125% 21/4/2021 USD	US857524AA08	6,9%
TAM - NewMarkets	SK3110000260	5,8%
VANGUARD PACIFIC FUND	US9220428661	5,2%
POLAND 5% 23/3/2022 USD	US857524AB80	4,5%
VUB HZL83 0.9% 28/7/2019 EUR	SK4120010141	3,9%

Názov	ISIN	Podiel
TAM - MarketNeutral Fund	SK3110000237	3,8%
VANGUARD MSCI EUROPEAN FUND	US9220428745	3,2%
TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR	SK4120010349	3,0%
JPY VANGUARD PACIFIC FUND	US9220428661	2,6%
TB HZL77 1.25% 19/5/2017 EUR	SK4120009705	2,6%
VANGUARD REIT FUND	US9229085538	2,4%
TAM - Realitný fond	SK3110000245	2,2%
TAM - Komoditný fond	SK3110000443	1,8%

Upozornenie marketingového oznámenia: Výnosy z investovania majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie doplnkového dôchodkového fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie, ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Vyvážený príspevkový d.d.f.



Vyvážený dôchodkový fond^{TB}

Mesačná správa

Viac o fonde

Sporiaca kalkulačka

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

30. apríl 2015

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **333 881 998 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,039000 €**

Dátum vytvorenia fondu **10. apríl 2006**

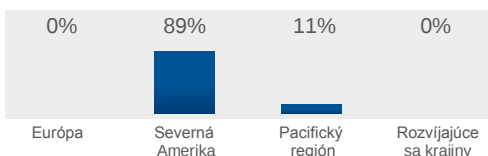
Ukazovateľ rizík a výnosov



Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov, ktorí majú 3 až 10 rokov do dôchodku. Podiel rastových aktív sa môže pohybovať v rozmedzí od 0 % do 60 % z celkovej hodnoty majetku.

Akciové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

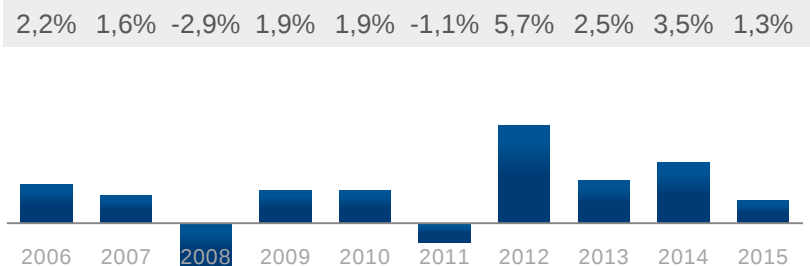


Modifikovaná dĺžka portfólia **3,82**

Nezabezpečené meny **0 %**

Depozitár **ČSOB, a.s.**

Historická výkonnosť

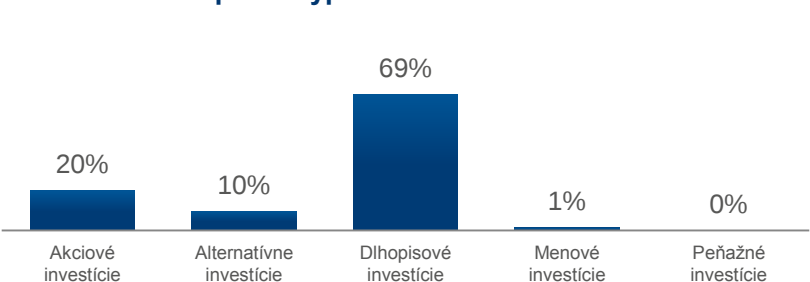


Komentár portfólio manažera fondu

Výnosy slovenských (0,55 % p.a.) a nemeckých (0,37 % p.a.) 10-ročných dlhopisov zostávajú naďalej nízke, avšak v priebehu mesiaca najmä druhé menované výrazne rástli (z 0,08 %) a preto k výkonnosti fondu prispeli negatívne. Akciové aktíva zakončili mesiac prevažne v pluse, a to najmä tie rozvíjajúcich sa krajín. Dlhopisy ale zaznamenali v posledné aprílové dni silné výpredaje, a to súčasne spolu s takmer všetkými triedami aktív. K výkonnosti fondu tak negatívne prispeli adaptívne stratégie a naopak pozitívne stratégie časujúce akcie.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	3,3%	2,4%	1,8%
	2,5%	3,9%	10,1%	12,8%	17,1%

Zloženie fondu podľa typu aktív



Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	17,3%
SLOVAKIA 4.375% 21/5/2022 USD	XS0782720402	10,4%
TAM - Americký akciový fond	SK3110000179	7,1%
POLAND 5.125% 21/4/2021 USD	US857524AA08	6,4%
TAM - NewMarkets	SK3110000260	5,9%
POLAND 5% 23/3/2022 USD	US857524AB80	4,3%
VUB HZL83 0.9% 28/7/2019 EUR	SK4120010141	3,9%
TAM - MarketNeutral Fund	SK3110000237	3,8%

Názov	ISIN	Podiel
TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR	SK4120010349	3,0%
VANGUARD PACIFIC FUND	US9220428661	2,6%
VANGUARD MSCI EUROPEAN FUND	US9220428745	2,6%
TB HZL77 1.25% 19/5/2017 EUR	SK4120009705	2,6%
TAM - Realitný fond	SK3110000245	2,2%
TAM - Komoditný fond	SK3110000443	1,8%
TB HZL81 FRN 29/1/2018 EUR	SK4120010455	1,8%
JPY VANGUARD PACIFIC FUND	US9220428661	1,3%

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., Vyvážený príspevkový d.d.f.



Vyvážený dôchodkový fond^{TB}

Mesačná správa 

Viac o fonde

Sporiaca kalkulačka

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

29. máj 2015

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **331 113 749 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,038507 €**

Dátum vytvorenia fondu **10. apríl 2006**

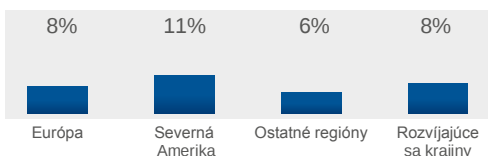
Ukazovateľ rizík a výnosov



Charakteristika fondu

 Fond je určený pre klientov, ktorí majú 3 až 10 rokov do dôchodku. Podiel rastových aktív sa môže pohybovať v rozmedzí od 0 % do 60 % z celkovej hodnoty majetku.

Akciové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

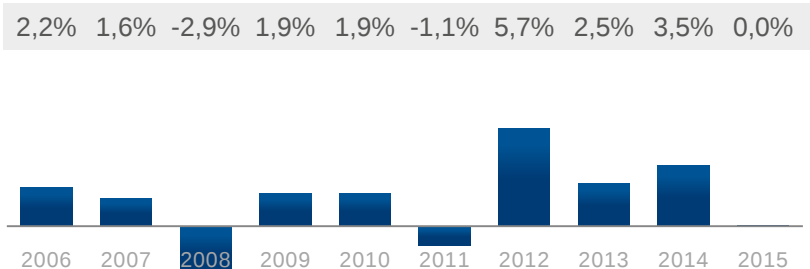


Modifikovaná durácia portfólia **2,94**

Nezabezpečené meny **0 %**

Depozitár **ČSOB, a.s.**

Historická výkonnosť

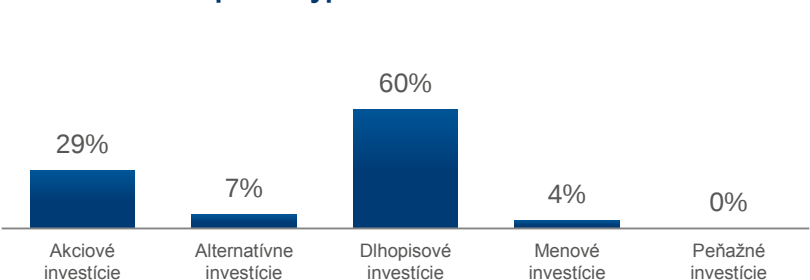


Komentár portfólio manažera fondu

Výnosy slovenských 10-ročných (0,82 % p.a.) i nemeckých 10-ročných (0,49 %) vládných dlhopisov v máji pokračovali vo výraznom raste, hoci ich absolútna úroveň je naďalej nízka. K výkonnosti fondu tak prispeli negatívne. V nepatrných plusoch skončili akcie USA a Európy, naopak v mínusoch akcie pacifického regiónu, komodity a realitné akcie. Prepádli sa akcie rozvíjajúcich sa trhov. Opäť sa otočil aj trend eura a posilnil dolár. K výkonnosti fondu negatívne prispeli adaptívne stratégie aj stratégie časujúce akcie.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p.a.)	-	-	3,3%	2,3%	1,6%
za dané obdobie	0,2%	1,6%	10,4%	12,2%	15,6%

Zloženie fondu podľa typu aktív



Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	17,3%
SLOVAKIA 4.375% 21/5/2022 USD	XS0782720402	10,5%
TAM - Americký akciový fond	SK3110000179	7,3%
POLAND 5.125% 21/4/2021 USD	US857524AA08	6,6%
TAM - NewMarkets	SK3110000260	5,8%
POLAND 5% 23/3/2022 USD	US857524AB80	4,4%
VANGUARD PACIFIC FUND	US9220428661	4,0%
VUB HZL83 0.9% 28/7/2019 EUR	SK4120010141	3,9%

Názov	ISIN	Podiel
TAM - MarketNeutral Fund	SK3110000237	3,8%
VANGUARD MSCI EUROPEAN FUND	US9220428745	3,5%
TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR	SK4120010349	3,0%
TB HZL77 1.25% 19/5/2017 EUR	SK4120009705	2,6%
TAM - Realitný fond	SK3110000245	2,2%
JPY VANGUARD PACIFIC FUND	US9220428661	2,0%
TAM - Komoditný fond	SK3110000443	1,8%
TB HZL81 FRN 29/1/2018 EUR	SK4120010455	1,8%

Upozornenie marketingového oznámenia: Výnosy z investovania majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie doplnkového dôchodkového fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie, ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Vyvážený príspevkový d.d.f.



Vyvážený dôchodkový fond^{TB}

30. jún 2015

Mesačná správa

Viac o fonde

Sporiaca kalkulačka

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **324 999 855 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,037656 €**

Dátum vytvorenia fondu **10. apríl 2006**

Ukazovateľ rizík a výnosov

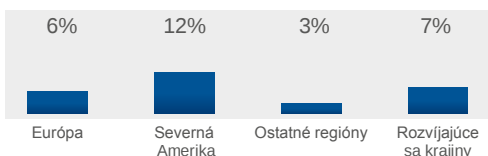


Charakteristika fondu



Fond je určený pre klientov, ktorí majú 3 až 10 rokov do dôchodku. Podiel rastových aktív sa môže pohybovať v rozmedzí od 0 % do 60 % z celkovej hodnoty majetku.

Akciové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

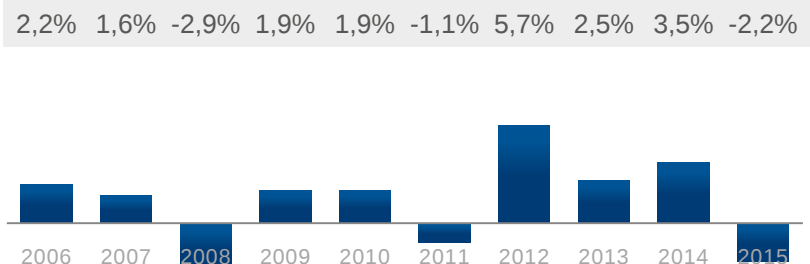


Modifikovaná durácia portfólia **1,94**

Nezabezpečené meny **0 %**

Depozitár **ČSOB, a.s.**

Historická výkonnosť

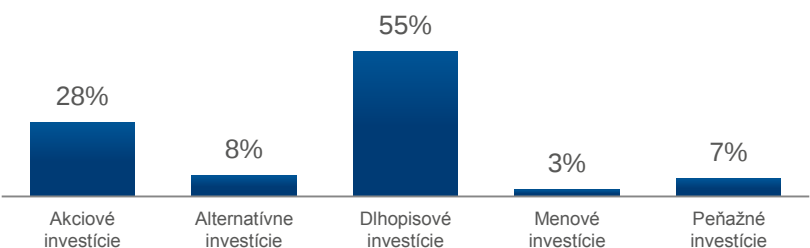


Komentár portfólio manažéra fondu

Výnosy slovenských 10-ročných (1,38 % p.a.) i nemeckých (0,76 %) vládnych dlhopisov v júni pokračovali vo výraznom raste. K výkonnosti fondu tak prispeli negatívne (nárast výnosov spôsobuje pokles cien). Na trhoch rezonovala najmä situácia ohľadom možného gréckeho bankrotu. Tá mala za následok zintenzívnenie výpredajov rastových aktív. Z hlavných tried aktív zakončili mesiac pozitívne iba komodity. Nakoľko sa v júni ťažko hľadalo rastúce aktívum, k výkonnosti fondu negatívne prispeli adaptívne stratégie, aj stratégie časujúce akcie.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	2,4%	2,0%	1,3%
	-2,2%	-1,0%	7,3%	10,2%	13,1%

Zloženie fondu podľa typu aktív



Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	17,5%
SLOVAKIA 4.375% 21/5/2022 USD	XS0782720402	10,4%
TAM - Americký akciový fond	SK3110000179	7,1%
POLAND 5.125% 21/4/2021 USD	US857524AA08	6,5%
TAM - NewMarkets	SK3110000260	5,7%
POLAND 5% 23/3/2022 USD	US857524AB80	4,3%
VUB HZL83 0.9% 28/7/2019 EUR	SK4120010141	3,9%
TAM - MarketNeutral Fund	SK3110000237	3,8%

Názov	ISIN	Podiel
TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR	SK4120010349	3,1%
VANGUARD PACIFIC FUND	US9220428661	2,8%
TB HZL77 1.25% 19/5/2017 EUR	SK4120009705	2,6%
TAM - Realitný fond	SK3110000245	2,2%
TAM - Komoditný fond	SK3110000443	1,9%
TB HZL81 FRN 29/1/2018 EUR	SK4120010455	1,8%
JPY VANGUARD PACIFIC FUND	US9220428661	1,4%
VANGUARD MSCI EUROPEAN FUND	US9220428745	1,3%

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., Vyvážený príspevkový d.d.f.



Vyvážený dôchodkový fond^{TB}

od 3. 8. – Comfort life^{TB} 2030

31. júl 2015

Mesačná správa 

Viac o fonde

Sporiaca kalkulačka

Dokumenty

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **328 986 206 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,037981 €**

Dátum vytvorenia fondu **10. apríl 2006**

Ukazovateľ rizík a výnosov

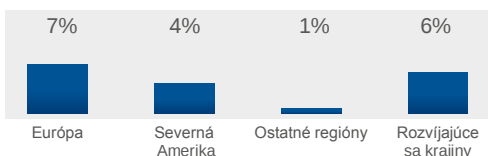


Charakteristika fondu



Fond je určený pre klientov, ktorí majú 3 až 10 rokov do dôchodku. Podiel rastových aktív sa môže pohybovať v rozmedzí od 0 % do 60 % z celkovej hodnoty majetku.

Akciové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

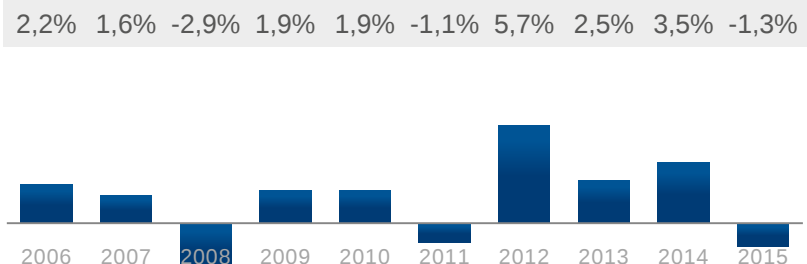


Modifikovaná durácia portfólia **1,91**

Nezabezpečené meny **0 %**

Depozitár **ČSOB, a.s.**

Historická výkonnosť

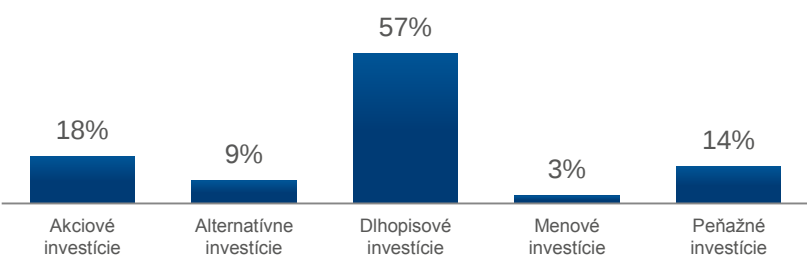


Komentár portfólia manažéra fondu

Po 3 mesiacoch nárastov, výnos najmä slovenských 10-ročných (0,94 % p.a.), no i nemeckých vládnych dlhopisov (0,64 %) v júli výraznejšie klesol. K výkonnosti fondu tak dlhopisy prispeli pozitívne (pokles výnosov spôsobuje nárast ich cien). Na trhoch rezonovala najmä situácia ohľadom možného gréckeho bankrotu a následnej záchrany Grécka. Tá mala za následok veľmi rozkolísaný vývoj akcií, bez jasného trendu. Silne sa prepadli komodity. K výkonnosti fondu pozitívne prispeli stratégie časujúce nákup a predaj akcií.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	2,2%	2,1%	1,4%
	-1,3%	-0,1%	6,9%	10,7%	14,1%

Zloženie fondu podľa typu aktív



Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	13,4%
SLOVAKIA 4.375% 21/5/2022 USD	XS0782720402	10,5%
TAM - Americký akciový fond	SK3110000179	6,8%
POLAND 5.125% 21/4/2021 USD	US857524AA08	6,6%
TAM - NewMarkets	SK3110000260	5,8%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	5,0%
POLAND 5% 23/3/2022 USD	US857524AB80	4,4%
VUB HZL83 0.9% 28/7/2019 EUR	SK4120010141	3,9%

Názov	ISIN	Podiel
TAM - MarketNeutral Fund	SK3110000237	3,8%
TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR	SK4120010349	3,0%
TB HZL77 1.25% 19/5/2017 EUR	SK4120009705	2,6%
TAM - Realitný fond	SK3110000245	2,1%
TB HZL81 FRN 29/1/2018 EUR	SK4120010455	1,8%
TAM - Komoditný fond	SK3110000443	1,8%
HZL CSOB XV. 3.8% 5/4/2017 EUR	SK4120008467	0,9%
VANGUARD REIT FUND	US9229085538	0,9%

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., Vyvážený príspevkový d.d.f.





Comfort life^{TB} 2030

do 2. 8. 2015 – Vybážený fond^{TB}

Mesačná správa



Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

31. august 2015

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **321 221 981 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,037647 €**

Dátum vytvorenia fondu **10. apríl 2006**

Ukazovateľ rizík a výnosov

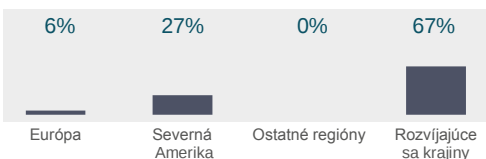


Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v roku 1963 až 1972.

Rizikovosť sporenia bude postupne klesať tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od 1.1.2025 nízky.

Akciové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

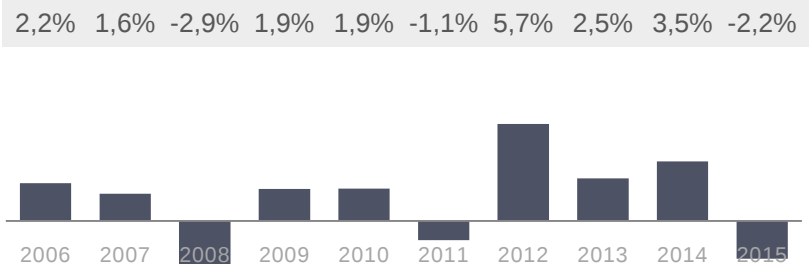


Modifikovaná dĺžka portfólia **1,72**

Nezabezpečené meny **0 %**

Depozitár **ČSOB, a.s.**

Historická výkonnosť



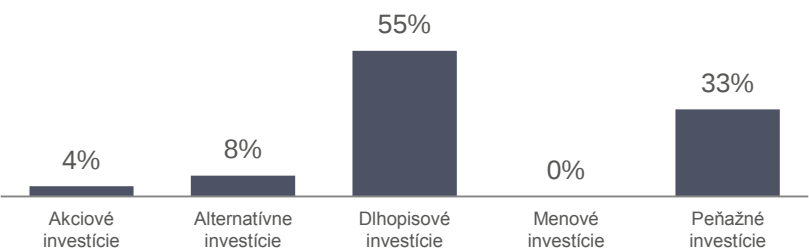
Poznámka: 2006 - výkonnosť od 10.04.2006; 2015 - výkonnosť do 31.08.2015.

Komentár portfólio manažéra fondu

Výnos slovenských 10-ročných no i nemeckých vládnych dlhopisov v auguste vzrástol. K výkonnosti fondu tak dlhopisy prispeli negatívne (nárast výnosov spôsobuje pokles ich cien). Akciové trhy zažili jeden z najhorších mesiacov od krízy v roku 2009. Akciové prepady navyše nevykompenzovali dlhopisy (ktorým sa ako defenzívnym aktívam v krízach zvykne dať). To je dôvod prečo negatívne k výkonnosti prispeli akciové stratégie i stratégie na iných aktívach. V priebehu augusta bol fond výrazne zdefenzívňovaný.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	1,8%	1,9%	1,3%
	-3,5%	-1,9%	5,4%	10,0%	13,1%

Zloženie fondu podľa typu aktív



Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	13,7%
SLOVAKIA 4.375% 21/5/2022 USD	XS0782720402	10,6%
POLAND 5.125% 21/4/2021 USD	US857524AA08	6,7%
TAM - Americký akciový fond	SK3110000179	6,4%
TAM - NewMarkets	SK3110000260	5,7%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	5,1%
POLAND 5% 23/3/2022 USD	US857524AB80	4,4%
VUB HZL83 0.9% 28/7/2019 EUR	SK4120010141	4,0%

Názov	ISIN	Podiel
TAM - MarketNeutral Fund	SK3110000237	3,8%
TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR	SK4120010349	3,1%
TB HZL77 1.25% 19/5/2017 EUR	SK4120009705	2,6%
TAM - Realitný fond	SK3110000245	2,2%
TB HZL81 FRN 29/1/2018 EUR	SK4120010455	1,9%
TAM - Komoditný fond	SK3110000443	1,8%
HZL CSOB XV. 3.8% 5/4/2017 EUR	SK4120008467	1,0%
SLSP HZL FIX2018 1.75% 15/2/18 EUR	SK4120009028	0,8%

Upozornenie marketingového oznámenia: Výnosy z investovania majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie doplnkového dôchodkového fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie, ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2030 príspevkový d.d.f.





Comfort life^{TB} 2030

do 2. 8. 2015 – Vybážený fond^{TB}

Mesačná správa



Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

30. september 2015

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **318 047 805 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,037509 €**

Dátum vytvorenia fondu **10. apríl 2006**

Ukazovateľ rizík a výnosov

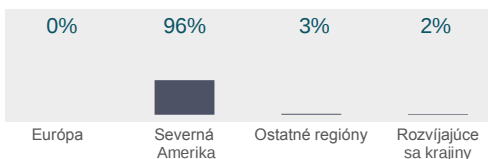


Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v roku 1963 až 1972.

Rizikovosť sporenia bude postupne klesať tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od 1.1.2025 nízky.

Aktiové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

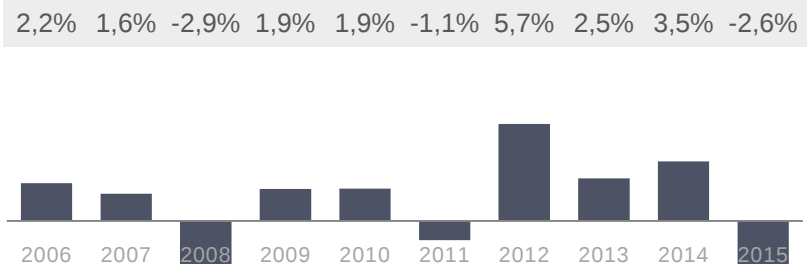


Modifikovaná dĺžka portfólia **2,06**

Nezabezpečené meny **1,25%**

Depozitár **ČSOB, a.s.**

Historická výkonnosť



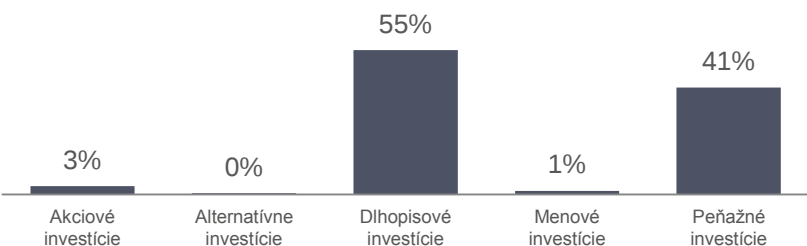
Poznámka: 2006 - výkonnosť od 10.04.2006; 2015 - výkonnosť do 30.09.2015.

Komentár portfólia manažera fondu

Výnosy slovenských a nemeckých 10-ročných vládnych dlhopisov v septembri klesli. K výkonnosti fondu tak dlhopisy prispeli pozitívne (pokles výnosov spôsobuje rast ich cien). Hlavné akciové indexy pokračovali ďalší mesiac v poklesoch. Trhy opäť upriamovali pozornosť najmä na centrálnu banku, a hlavne na americkú, ktorá sa rozhoduje či prvý krát od roku 2006 bude zvyšovať úrokové sadzby. Stratégia fondu zostala výrazne zdefenzívnená a vďaka tomu v priebehu mesiaca výrazne tlmila turbulentný vývoj akciových trhov.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	1,4%	1,7%	1,3%
	-3,8%	-1,0%	4,4%	8,9%	12,6%

Zloženie fondu podľa typu aktív



Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	13,2%
SLOVAKIA 4.375% 21/5/2022 USD	XS0782720402	10,9%
POLAND 5.125% 21/4/2021 USD	US857524AA08	6,8%
TAM - NewMarkets	SK3110000260	6,3%
TAM - Americký akciový fond	SK3110000179	6,1%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	5,1%
POLAND 5% 23/3/2022 USD	US857524AB80	4,4%
VUB HZL83 0.9% 28/7/2019 EUR	SK4120010141	4,0%

Názov	ISIN	Podiel
TAM - MarketNeutral Fund	SK3110000237	3,9%
TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR	SK4120010349	3,1%
TB HZL77 1.25% 19/5/2017 EUR	SK4120009705	2,7%
TAM - Realitný fond	SK3110000245	2,2%
TB HZL81 FRN 29/1/2018 EUR	SK4120010455	1,9%
TAM - Komoditný fond	SK3110000443	1,9%
HZL CSOB XV. 3.8% 5/4/2017 EUR	SK4120008467	1,0%
SLSP HZL FIX2018 1.75% 15/2/18 EUR	SK4120009028	0,8%

Upozornenie marketingového oznámenia: Výnosy z investovania majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie doplnkového dôchodkového fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie, ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2030 príspevkový d.d.f.





Comfort life^{TB} 2030

do 2. 8. 2015 – Vyvážený fond^{TB}

Mesačná správa

Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

30. október 2015

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív **317 886 054 €**

Aktuálna hodnota DDJ **0,037627 €**

Dátum vytvorenia fondu **10. apríl 2006**

Ukazovateľ rizík a výnosov



Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v roku 1963 až 1972.

Rizikovosť sporenia bude postupne klesať tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od 1.1.2025 nízky.

Aktiové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)



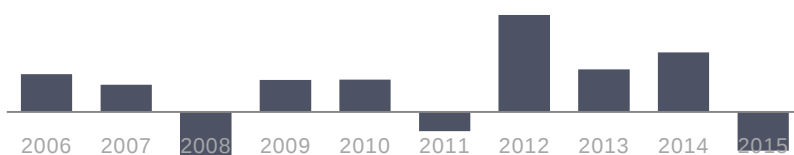
Modifikovaná dĺžka portfólia **2,24**

Nezabezpečené meny **1,60%**

Depozitár **ČSOB, a.s.**

Historická výkonnosť

2,2% 1,6% -2,9% 1,9% 1,9% -1,1% 5,7% 2,5% 3,5% -2,3%



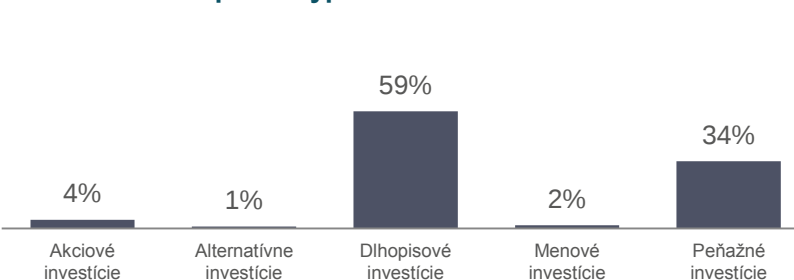
Poznámka: 2006 - výkonnosť od 10.04.2006; 2015 - výkonnosť do 30.10.2015.

Komentár portfólio manažera fondu

Hlavné akciové indexy zaznamenali v októbri prudký odraz hore, po korekciách v auguste a septembri. Hlavným dôvodom bolo odloženie zvýšenia sadzieb v USA, zmienky o rozšírení kvantitatívneho uvoľňovania Európskou centrálnou bankou a zníženie sadzieb v Číne. Fond v októbri na akciovom raste neparticipoval, nakoľko bol defenzívne nastavený. Slovenské a nemecké dlhopisy skončili v októbri v miernom pluse. Fond je aktuálne zainvestovaný hlavne v dlhopisoch a začína postupne zvyšovať expozíciu na akciové investície.

Výkonnosť ročne (p.a.) za dané obdobie	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
	-	-	1,5%	1,7%	1,3%
	-3,5%	-1,2%	4,6%	8,8%	13,0%

Zloženie fondu podľa typu aktív



Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	12,8%
SLOVAKIA 4.375% 21/5/2022 USD	XS0782720402	11,2%
TAM - Americký akciový fond	SK3110000179	6,9%
POLAND 5.125% 21/4/2021 USD	US857524AA08	6,8%
TAM - NewMarkets	SK3110000260	6,5%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	5,2%
POLAND 5% 23/3/2022 USD	US857524AB80	4,5%
VUB HZL83 0.9% 28/7/2019 EUR	SK4120010141	4,0%

Názov	ISIN	Podiel
TAM - MarketNeutral Fund	SK3110000237	3,9%
TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR	SK4120010349	3,1%
TB HZL77 1.25% 19/5/2017 EUR	SK4120009705	2,7%
TAM - Realitný fond	SK3110000245	2,2%
TB HZL81 FRN 29/1/2018 EUR	SK4120010455	1,9%
TAM - Komoditný fond	SK3110000443	1,8%
HZL CSOB XV. 3.8% 5/4/2017 EUR	SK4120008467	1,0%
SLSP HZL FIX2018 1.75% 15/2/18 EUR	SK4120009028	0,8%

Upozornenie marketingového oznámenia: Výnosy z investovania majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie doplnkového dôchodkového fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie, ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2030 príspevkový d.d.f.





Comfort life^{TB} 2030

do 2. 8. 2015 – Vybážený fond^{TB}

30. november 2015

Mesačná správa

Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 315 939 926 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,037428 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizík a výnosov

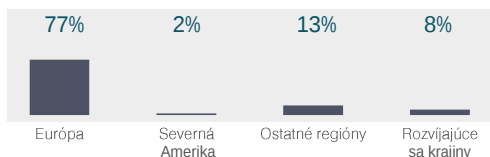


Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v roku 1963 až 1972.

Rizikovosť sporenia bude postupne klesať tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od 1.1.2025 nízky.

Akciové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)



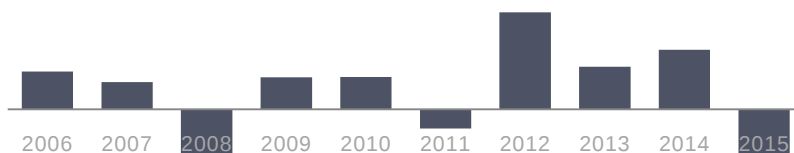
Modifikovaná dĺžka portfólia 2,27

Nezabezpečené meny 1,57%

Depozitár ČSOB, a.s.

Historická výkonnosť

2,2% 1,6% -2,9% 1,9% 1,9% -1,1% 5,7% 2,5% 3,5% -2,8%



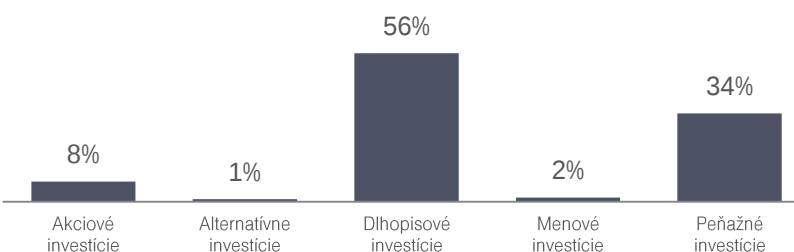
Poznámka: 2006 - výkonnosť od 10.04.2006; 2015 - výkonnosť do 30.11.2015.

Komentár portfólia manažera fondu

6-mesačný Euribor (referenčná sadzba pre vklady) sa dostal historicky prvý krát na zápornú úroveň (-0,04 %). Za vklady na 6 mesiacov tak viaceré inštitúcie musia dokonca platiť. Je to dôsledkom očakávaného rozšírenia kvantitatívneho uvoľňovania v Európe. Prvá polovica novembra bola obzvlášť nepriemná tým, že klesali rizikové aktíva a súčasne dlhopisové trhy iba stagnovali alebo strácali. V druhej polovici sa situácia pre akcie a dlhopisy otočila, no nie pre komodity alebo zlato, ktoré mesiac zakončili v mínusoch vyše 6 %.

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p.a.)	-	-	1,2%	1,7%	1,2%
za dané obdobie	-2,8%	-2,6%	3,6%	8,8%	12,4%

Zloženie fondu podľa typu aktív



Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	12,4%
SLOVAKIA 4.375% 21/5/2022 USD	XS0782720402	11,4%
POLAND 5.125% 21/4/2021 USD	US857524AA08	7,1%
TAM - NewMarkets	SK3110000260	6,7%
TAM - Americký akciový fond	SK3110000179	6,6%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	5,2%
POLAND 5% 23/3/2022 USD	US857524AB80	4,7%
VUB HZL83 0.9% 28/7/2019 EUR	SK4120010141	4,1%

Názov	ISIN	Podiel
TAM - MarketNeutral Fund	SK3110000237	3,9%
TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR	SK4120010349	3,2%
TB HZL77 1.25% 19/5/2017 EUR	SK4120009705	2,7%
TAM - Realitný fond	SK3110000245	2,2%
TB HZL81 FRN 29/1/2018 EUR	SK4120010455	1,9%
TAM - Komoditný fond	SK3110000443	1,9%
HZL CSOB XV. 3.8% 5/4/2017 EUR	SK4120008467	1,0%
SLSP HZL FIX2018 1.75% 15/2/18 EUR	SK4120009028	0,8%

Upozornenie marketingového oznámenia: Výnosy z investovania majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie doplnkového dôchodkového fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie, ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2030 príspevkový d.d.f.



Comfort life^{TB} 2030

do 2. 8. 2015 – Vybážený fond^{TB}

Mesačná správa

Viac o fonde

Dôchodková kalkulačka

Comfort life^{TB}

www.ddstatrabanky.sk

31. december 2015

Základné údaje fondu

Čistá hodnota aktív 314 888 370 €

Aktuálna hodnota DDJ 0,037103 €

Dátum vytvorenia fondu 10. apríl 2006

Ukazovateľ rizík a výnosov

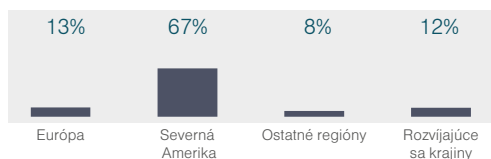


Charakteristika fondu

Fond je určený pre klientov narodených v roku 1963 až 1972.

Rizikovosť sporenia bude postupne klesať tak, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol od 1.1.2025 nízky.

Aktiové investície (podiel regiónov)



Dlhopisové investície (podiel podľa splatnosti)

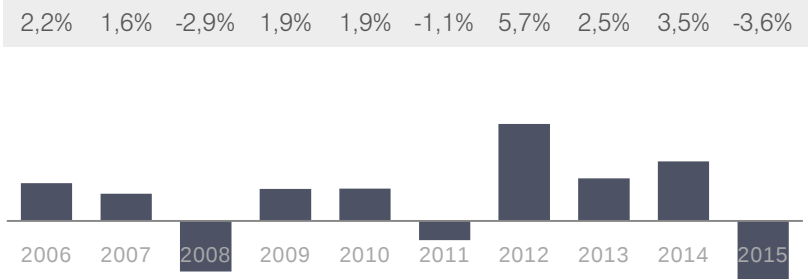


Modifikovaná dĺžka portfólia 2,18

Nezabezpečené meny 1,49%

Depozitár ČSOB, a.s.

Historická výkonnosť



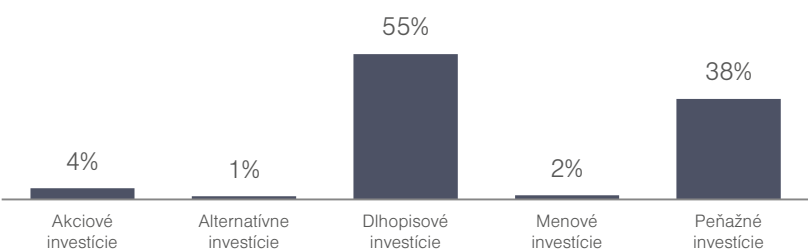
Poznámka: 2006 - výkonnosť od 10.04.2006; 2015 - výkonnosť do 31.12.2015.

Komentár portfólio manažéra fondu

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

Výkonnosť	6 mes.	1 rok	3 roky	5 rokov	od zač.
ročne (p.a.)	-	-	0,7%	1,3%	1,1%
za dané obdobie	-1,5%	-3,6%	2,2%	6,8%	11,4%

Zloženie fondu podľa typu aktív



Najvýznamnejšie investície

Názov	ISIN	Podiel
TAM - Dlhopisový fond	SK3110000146	12,4%
SLOVAKIA 4.375% 21/5/2022 USD	XS0782720402	11,2%
POLAND 5.125% 21/4/2021 USD	US857524AA08	6,9%
TAM - NewMarkets	SK3110000260	6,4%
TAM - Americký akciový fond	SK3110000179	6,3%
TAM - Dynamický dlhopisový fond	SK3110000567	5,2%
POLAND 5% 23/3/2022 USD	US857524AB80	4,6%
VUB HZL83 0.9% 28/7/2019 EUR	SK4120010141	4,1%

Názov	ISIN	Podiel
TAM - MarketNeutral Fund	SK3110000237	3,9%
TB HZL80 FRN 28/10/2019 EUR	SK4120010349	3,2%
TB HZL77 1.25% 19/5/2017 EUR	SK4120009705	2,7%
TAM - Realitný fond	SK3110000245	2,2%
TB HZL81 FRN 29/1/2018 EUR	SK4120010455	1,9%
TAM - Komoditný fond	SK3110000443	1,9%
HZL CSOB XV. 3.8% 5/4/2017 EUR	SK4120008467	1,0%
SLSP HZL FIX2018 1.75% 15/2/18 EUR	SK4120009028	0,8%

Upozornenie marketingového oznámenia: Výnosy z investovania majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie doplnkového dôchodkového fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie, ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Oficiálny názov doplnkového dôchodkového fondu je: Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2030 príspevkový d.d.f.

