

Dof (HNS) 28-02

Strana 1/1

VZOR

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060014

Stav ku dňu

31.12.2015**a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

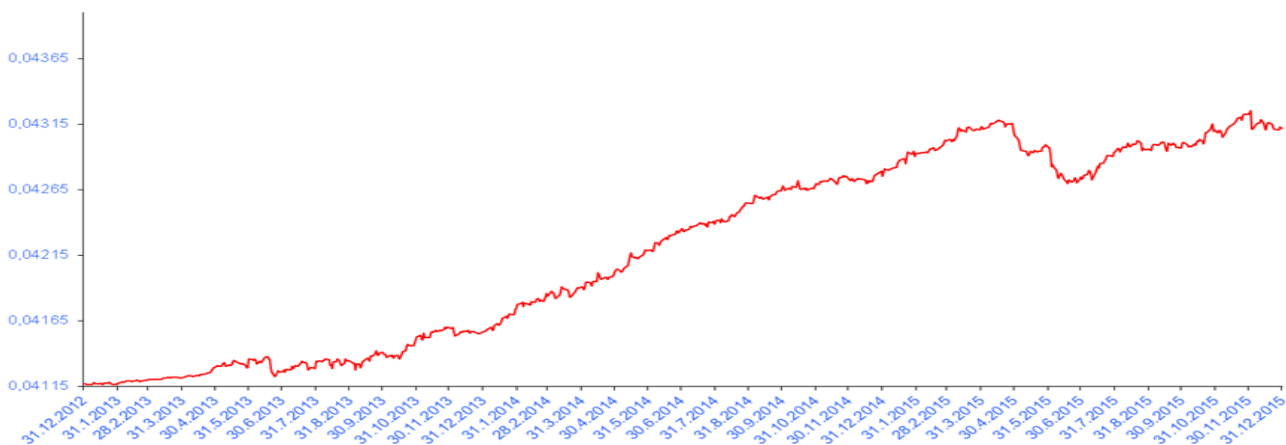
Situácia na finančných trhoch v roku 2015 bola ovplyvnená vývojom ekonomickej situácie v Číne, poklesom ceny základných komodít (ropa na 7 ročných cenových minimách) a politikou centrálnych bánk ECB a FED-u. V marci 2015 začala ECB program nákupu štátnych dlhopisov vydaných v eurozóne. Mesačné nákupy dosahujú 60 miliárd €. Tieto nákupy budú trvať do marca roka 2017. Celkovo tak ECB plánuje vložiť do trhu cca 1,5 bilióna EUR s cieľom podporiť ekonomiku a v strednodobom horizonte dosiahnuť mieru inflácie tesne pod 2%. Európska centrálna banka znížila hlavnú refinančnú sadzbu na 0,05% a depozitnú sadzbu posunula až na hodnotu -0,30%. Americký Fed naopak, už začiatkom roka ukončil svoj program kvantitatívneho uvoľňovania. V priebehu roka bol trh v očakávaní zvyšovania úrokových sadzieb. FED nakoniec zvýšil svoju základnú sadzbu až v decembri a to o 0,25%. Bolo to prvé ceny zvýšenie sadzieb po siedmich rokoch prakticky nulových sadzieb.

Prebytok likvidity sa odrazil v klesajúcich výnosoch a rastúcich cenách dlhopisov, čo malo priaznivý vplyv najmä na hospodárenie majetku v SOLID- dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde.

Hodnota spravovaného majetku vo fonde k 31.12.2015 bola 527 198 492,88 EUR a hodnota dôchodkovej jednotky bola

Na meranie trhového rizika je použitá metóda absolútnej hodnoty v riziku s nasledovnými parametrami: jednostranný interval spoľahlivosti 99 %, časový horizont 1 obchodný deň, dátové súbory sú aktualizované mesačne. Pákový efekt nebol použitý.

FOND	MIN	MAX	AVG
SOLID	0,10%	0,22%	0,14%

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Martin Mečiar

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/20668 402

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Martin Mečiar

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/20668 402