

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

31.12.2016

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

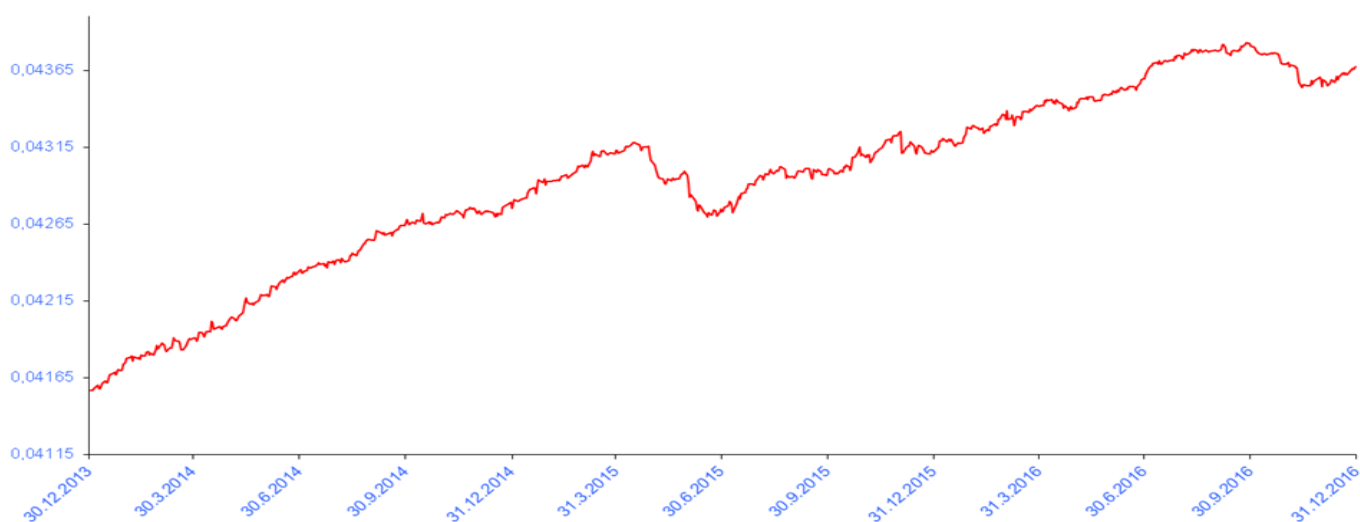
Rok 2016 priniesol na akciové trhy plno zvrátov a vysokú volatilitu. Úvod roka bol poznačený obavami z vývoja čínskej ekonomiky. Cena ropy (WTI) výrazne klesla až na úroveň 26,5 USD/barel (najnižšia od roku 2003). To všetko spôsobilo výpredaj na akciových trhoch po celom svete. V marci ECB pristúpila k ďalšiemu uvoľneniu svojej menovej politiky, keď kľúčovú depozitnú sadzbu stlačila hlbšie do záporu (-0,4%) a zároveň predĺžila a rozšírila objem nákupov štátnych dlhopisov (QE). Po týchto udalostiach prekvapili trhy Briti, keď v referende odhlasovali odchod z Európskej Únie a priniesli na trh ďalšiu neistotu. Aj keď sa situácia na trhu neskôr stabilizovala, Brexit môže priniesť pre eurozónu problémy do budúcnosti najmä s ohľadom na ďalší ekonomický vývoj. Na jeseň boli trhy pod vplyvom predvolebnej kampane v USA a hlavne jej nečakanému výsledku, keď vyhral Donald Trump. Napriek všetkým týmto neočakávaným javom však americké akciové indexy za rok 2016 rástli, keď najmä koncom roka prekonal historické maximá. Rast akciových trhov v USA pozitívne vplýval aj na akciové trhy na celom svete. Situácia na trhu dlhopisov bola počas roka najmä pod vplyvom politiky centrálnych bánk. Po ohlásení ECB o rozšírení QE sa výnosy dlhopisov krajín jadra eurozóny (vrátane slovenských dlhopisov) dostali na historické minimá. V novembri sa situácia po neočakávanom výsledku prezidentských volieb otočila a výnosy do splatnosti výrazne stúpili. V súvislosti s dobrou situáciou na trhu práce, pozitívnym ekonomickým vývojom, predpokladom postupného utlmovania QE a rastom inflácie očakávame, že výnosy dlhopisov budú naďalej postupne rásť.

Čistá hodnota spravovaného majetku vo fonde k 31.12.2016 bola 559 773 623,98 EUR a hodnota dôchodkovej jednotky bola 0,043671 EUR.

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	0,12 %	0,35 %	0,25 %

b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky



Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Peter Zajíček

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/20668 403

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Peter Zajíček

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/20668 403