

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

31.12.2014

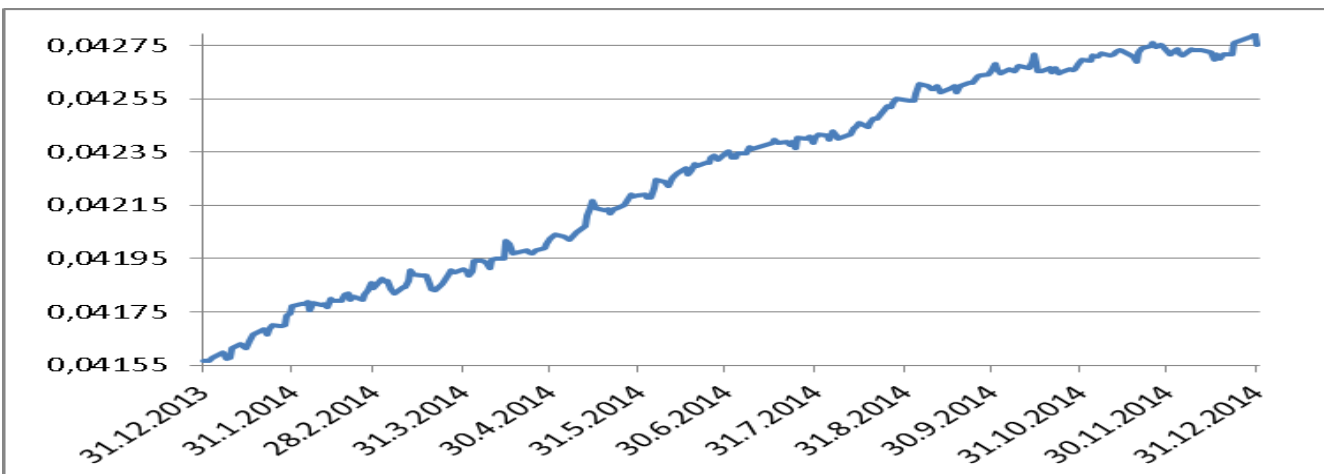
a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období

Situácia na finančných trhoch v roku 2014 bola ovplyvnená viacerými faktormi – geopolitickým napätím (Ukrajina, Sýria), zlepšujúcou sa makroekonomickou situáciou a hlavne politikou centrálnych bánk. Európska centrálna banka znížila hlavnú refinančnú sadzbu z 0,25% na 0,05% a depozitnú posunula dokonca do negatívneho teritoria a to na hodnotu -0,20%. Hlavný dôvod tohto kroku naštartovanie ekonomického rastu a naplnenie stanoveného inflačného cieľa. Snaha o stimuláciu ekonomiky viedla ECB ku spusteniu programov TLTRO (targeted long-term refinancing operation) a ABS (collateral covered bonds). Keďže komerčné banky neprejavili dostatočný záujem o tieto programy, môžeme v budúcnosti čakať istú formu kvantitatívneho uvoľňovania v eurozóne. Americký Fed ponechal základnú úrokovú sadzbu nezmenenú a to na úrovni 0,25%, ale po pozitívnom vývoji z trhu práce zároveň ukončil kvantitatívne uvoľňovanie v USA. Prebytok likvidity sa odrazil v klesajúcich výnosoch a rastúcich cenách dlhopisov. Prebytok likvidity sa odrazil v klesajúcich výnosoch a rastúcich cenách dlhopisov, čo malo priaznivý vplyv na hospodárenie majetku v Solid garantovanom dôchodkovom fonde. Hodnota spravovaného majetku vo fonde k 31.12.2014 bola 563 080 769,60 EUR a hodnota dôchodkovej jednotky bola 0,042754 EUR.

Na meranie trhového rizika je použitá metóda absolútnej hodnoty v riziku s nasledovnými parametrami: jednostranný interval spoľahlivosti 99 %, časový horizont 20 obchodných dní, dátové súbory sú aktualizované najmenej raz za štvrtrok. Pákový efekt nebol použitý.

FOND	MIN(vyuzitie limitu)	MAX(vyuzitie limitu)	AVG(vyuzitie limitu)
SOLID	0,2% (-)	1,38% (-)	0,67% (-)

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