

**Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond
– NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

Správa nezávislého audítora
a účtovná zvierka

za rok končiaci sa
31. decembra 2017



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej fond Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“).

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2017 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán Spoločnosti zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských

štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektivnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.


S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

28. marec 2018

Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96


Zodpovedný audítor:
Ing. Mgr. Peter Špeťko, PhD., FCCA
Licencia UDVA č. 994

Obsah

| | |
|-----------------------------|----------|
| SÚVAHA | 6 |
| VÝKAZ ZISKOV A STRÁT | 8 |
| POZNÁMKY | 9 |

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. 12. 2017

ÚČ FOND

LEI

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 9 6 6 9 0

Účtovná závierka

riadna schválená
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

| | | mesiac | rok |
|----|-----|---------|-----|
| od | 0 1 | 2 0 1 7 | |
| do | 1 2 | 2 0 1 7 | |

IČO

3 5 9 0 2 9 8 1

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa)

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

| | | mesiac | rok |
|----|-----|---------|-----|
| od | 0 1 | 2 0 1 6 | |
| do | 1 2 | 2 0 1 6 | |

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej sp

N N d ô c h o d k o v á s p r á v c o v s k á
s p o l o č n o s ť , a. s.

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

J e s e n s k é h o

Číslo

4 / C

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

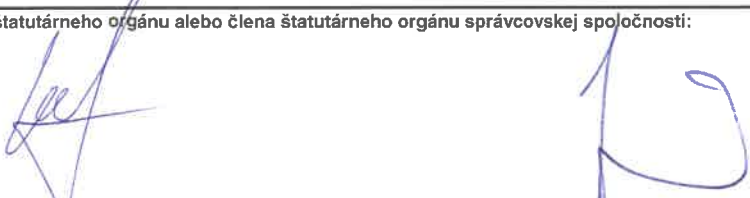
0 2 / 5 9 3 1 3 8 4 1

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

a l z b e t a . d a n o v i c o v a @ n n . s k

| | |
|-----------------------------|--|
| Zostavené dňa: 27.3.2018 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:  |
| Schválené dňa: | |

LEI

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|----|----|---|---|---|---|---|--|--|
| D | Y | N | A | M | I | K | A | - | A | k | c | i | o | v | ý | n | e | g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | | |
| d | ô | c | h | o | d | k | o | v | ý | f | o | n | d | | | N | N | d. | s. | s. | , | a. | s. | | | | | | | |

POZNÁMKY

**účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2017
v eurách**

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ**1. Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti**

Názov a sídlo účtovej jednotky:

**Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond – NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Jesenského 4/C
811 02 Bratislava
(ďalej len „akciový fond“)**

Akciový fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 22.3.2005 s počiatočnou hodnotou dôchodkovej jednotky rovnajúcej sa 0,033194 EUR. Akciový fond bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, práva a povinnosti k nemu vykonáva NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo NN DSS) so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je NN Životná poisťovňa, a.s., Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny: NN Group N.V., Schenkade 65, 2595 AS, Haag, Holandské kráľovstvo

Depozitárom majetku v akciovom dôchodkovom fonde je Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava.

Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje.

Rizikový profil fondu:

Akciový fond je určený predovšetkým pre sporiteľov, ktorí uprednostňujú potenciálne vysoké zhodnotenie investícií a akceptujú vyššiu mieru rizika spojeného s investovaním do akciových investícií. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Dlhodobým cieľom dôchodkovej správcovskej spoločnosti s majetkom dôchodkového fondu je dosahovanie dlhodobého kapitálového výnosu pri vyššej miere rizika.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka akciového fondu bola zostavená ku dňu 31. decembra 2017 ako riadna účtovná závierka podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka akciového fondu k 31. decembru 2016 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 14. júna 2017.

Názov spravovaného fondu

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|----|----|---|---|---|---|---|--|--|--|--|
| D | Y | N | A | M | I | K | A | - | A | k | c | i | o | v | ý | n | e | g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | | | | |
| d | ô | c | h | o | d | k | o | v | ý | f | o | n | d | | | N | N | d. | s. | s. | , | a. | s. | | | | | | | | | |

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti**

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2017, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financí Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/ 25835/2007-74, v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2 Hlavné účtovné zásady**2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu**

V účtovných zásadách nedošlo k zmenám v porovnaní s minulým účtovným obdobím.

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení a vyhlášky Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. 180/2012 určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

Názov spravovaného fondu

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|----|----|----|---|----|----|---|---|---|---|--|--|--|--|
| D | Y | N | A | M | I | K | A | - | A | k | c | i | o | v | ý | | n | e | g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | | | | |
| d | ô | c | h | o | d | k | o | v | ý | | f | o | n | d | | | N | N | | d. | s. | s. | , | a. | s. | | | | | | | | |

2.7 Cudzia mena

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) v deň predchádzajúci dňu prvotného vykázania.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR podľa kurzu ECB platného v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR kurzom ECB platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s devízami“.

2.8 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradenia úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.9 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1 % zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa. Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je určená podľa vzorca uvedeného v prílohe č. 2 Zákona o starobnom dôchodkovom sporení. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je vo výške 0,1.

Spoločnosť je povinná každý pracovný deň určiť pomernú časť odplaty za správu dôchodkového fondu a odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. V ten istý pracovný deň sa zníži o sumy pomerných častí odplát za správu a zhodnotenie hodnota majetku v dôchodkovom fonde.

Náklady na služby depozitára boli účtované vo výške 0,0025 % (rok 2016: do 30. júna 2016 vo výške 0,025 %, od 1. júla 2016 vo výške 0,0225 %) z čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a znižujú dôchodkovú jednotku fondu. K odplate za výkon činnosti depozitára je účtovaná DPH v zmysle platných právnych predpisov.

Náklady na služby depozitára sú nákladom fondu. Okrem tejto odplaty má depozitár nárok na úhradu nákladov za ďalšie služby, najmä za vedenie bežných účtov, vedenie účtov majiteľa cenných papierov, správu a úschovu cenných papierov, ktoré sú účtované na ťarchu dôchodkového fondu.

2.10 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vyjadruje podiel sporiteľa na majetku v dôchodkovom fonde. Podiely sporiteľov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

LEI

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|----|----|----|---|----|----|---|---|---|---|--|--|--|
| D | Y | N | A | M | I | K | A | - | A | k | c | i | o | v | ý | | n | e | g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | | | |
| d | ô | c | h | o | d | k | o | v | ý | | f | o | n | d | | | N | N | | d. | s. | s. | , | a. | s. | | | | | | | |

2.11 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. Dôchodková správcovská spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o starobnom dôchodkovom sporení a v súlade so štatútom fondu. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je zhodnotenie vložených prostriedkov v dlhodobom horizonte. Pre naplnenie investičného cieľa dôchodková správcovská spoločnosť investovala majetok v dôchodkovom fonde do diverzifikovaného portfólia skladajúceho sa počas roka z dlhopisových investícií, peňažných investícií ale aj akciových investícií.

Ak v dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, spoločnosť nie je povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku podľa ustanovení zákona.

Názov spravovaného fondu

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|----|----|----|---|----|----|---|---|---|---|--|--|--|--|
| D | Y | N | A | M | I | K | A | - | A | k | c | i | o | v | ý | | n | e | g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | | | | |
| d | ô | c | h | o | d | k | o | v | ý | | f | o | n | d | | | N | N | | d. | s. | s. | , | a. | s. | | | | | | | | |

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

| Označenie | | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-------------|--|-----------------------|--|
| x | C. Prehľad o peňažných tokoch | | |
| x | Peňažný tok z prevádzkovej činnosti | x | x |
| 1. | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+) | 628 344 | 612 247 |
| 2. | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-) | (86 682) | (130 989) |
| 3. | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | (1 318 330) | (423 211) |
| 4. | Závazky z úrokov, odplát a provízií (+) | 6 656 | 20 484 |
| 5. | Výnosy z dividend (+) | 1 949 951 | 1 033 929 |
| 6. | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-) | 7 291 | |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+) | 38 051 955 | 51 530 013 |
| 8. | Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (-) | | |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-) | (45 913 383) | (61 572 600) |
| 10. | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+) | | |
| 11. | Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | | |
| 12. | Náklady na dodávateľov (-) | | |
| 13. | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+) | | |
| 14. | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | | |
| 15. | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+) | | |
| I. | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | (6 674 198) | (8 930 127) |
| x | Peňažný tok z investičnej činnosti | | |
| 16. | Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-) | | |
| II. | Čistý peňažný tok z investičnej činnosti | | |
| x | Peňažný tok z finančnej činnosti | | |
| 17. | Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+) | 15 957 727 | 8 514 464 |
| 18. | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátene PL (+/-), | (6 725 377) | (3 488 599) |
| 19. | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-) | (14 423) | 17 291 |
| 20. | Dedičstvá (-) | | |
| 21. | Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+) | | |
| 22. | Preddavky na emitovanie podielových listov | | |
| 23. | Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-) | | |
| 24. | Náklady na úroky za úvery (-) | | |
| 25. | Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+) | | |
| III. | Čistý peňažný tok z finančnej činnosti | 9 217 927 | 5 043 156 |
| IV. | Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene | 28 577 | 61 816 |
| V. | Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV. | 2 572 306 | (3 825 155) |
| VI. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 2 378 194 | 6 203 349 |
| VII. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V. | 4 950 500 | 2 378 194 |

LEI

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|----|----|----|---|----|----|---|---|---|---|--|--|--|--|
| D | Y | N | A | M | I | K | A | - | A | k | c | i | o | v | ý | | n | e | g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | | | | |
| d | ô | c | h | o | d | k | o | v | ý | | f | o | n | d | | | N | N | | d. | s. | s. | , | a. | s. | | | | | | | | |

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

| Ozna- čenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|----------------|--|--------------------------|---|
| a | b | 1 | 2 |
| I. | Čistý majetok na začiatku obdobia | 86 618 719 | 76 136 938 |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek | 1 909 120 782 | 1 792 680 606 |
| b) | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky | 0,045371 | 0,042471 |
| 1. | Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov | 15 957 727 | 8 514 464 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | 6 730 542 | 5 455 916 |
| 3. | Vloženie výnosov podielníkov do majetku fondu | | |
| 4. | Výplata výnosov podielníkom | | |
| 5. | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | | 0 |
| 6. | Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky | (6 725 377) | (3 488 599) |
| II. | Nárast/pokles čistého majetku | 15 962 892 | 10 481 781 |
| A. | Čistý majetok na konci obdobia | 102 581 611 | 86 618 719 |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek | 2 105 706 770 | 1 909 120 782 |
| b) | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky | 0,048716 | 0,045371 |

LEI

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|----|----|----|---|----|----|---|---|---|---|--|--|--|--|
| D | Y | N | A | M | I | K | A | - | A | k | c | i | o | v | ý | | n | e | g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | | | | |
| d | ô | c | h | o | d | k | o | v | ý | | f | o | n | d | | | N | N | | d. | s. | s. | , | a. | s. | | | | | | | | |

| Číslo riadku | | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-------------------------------------|-----------------------|--|
| | 3.a).I. Obchodovateľné akcie | | |
| 1. | Obchodovateľné akcie | 18 610 472 | 14 417 592 |
| 1.1. | nezaložené | 18 610 472 | 14 417 592 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | | |
| 1.3. | založené | | |
| | Spolu | 18 610 472 | 14 417 592 |

| Číslo riadku | | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| | 3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené | | |
| 1. | EUR | 2 503 027 | 2 549 257 |
| 2. | PLN | 4 127 175 | 1 956 581 |
| 3. | USD | 917 491 | 2 216 540 |
| 4. | CZK | 4 383 379 | 4 424 420 |
| 5. | RON | 3 566 608 | 1 628 387 |
| 6. | HUF | 3 112 792 | 1 642 407 |
| | Spolu | 18 610 472 | 14 417 592 |

| Číslo riadku | | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|--|
| | 4.I. Podielové listy | | |
| 1. | PL otvorených podielových fondov | 44 062 592 | 30 174 498 |
| 1.1. | nezaložené | 44 062 592 | 30 174 498 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | | |
| 1.3. | založené | | |
| 2. | PL ostatné | | |
| 2.1. | nezaložené | | |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | | |
| 2.3. | založené | | |
| | Spolu | 44 062 592 | 30 174 498 |

| Číslo riadku | | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | | |
| 1. | EUR | 16 340 263 | 9 645 298 |
| 3. | USD | 27 722 329 | 20 529 200 |
| | Spolu | 44 062 592 | 30 174 498 |

LEI

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

| Číslo riadku | 9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 2 134 227 | 675 573 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | | |
| x | Medzisúččet - súvaha | 2 134 227 | 675 573 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 2 134 227 | 675 573 |

| Číslo riadku | 9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 1 295 848 | 256 145 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | | |
| x | Medzisúččet - súvaha | 1 295 848 | 256 145 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 1 295 848 | 256 145 |

| Číslo riadku | 9. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 232 054 | 43 589 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | | |
| x | Medzisúččet - súvaha | 232 054 | 43 589 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 232 054 | 43 589 |

LEI

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

| Číslo riadku | 9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 24 573 | 937 087 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | | |
| x | Medzisúčtet - súvaha | 24 573 | 937 087 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 24 573 | 937 087 |

| Číslo riadku | 9. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 881 582 | 282 678 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | | |
| x | Medzisúčtet - súvaha | 881 582 | 282 678 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 881 582 | 282 678 |

| Číslo riadku | 9. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 15 | 26 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | | |
| x | Medzisúčtet - súvaha | 15 | 26 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 15 | 26 |

LEI

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|----|----|----|---|----|----|---|---|---|---|--|--|--|
| D | Y | N | A | M | I | K | A | - | A | k | c | i | o | v | ý | | n | e | g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | | | |
| d | ô | c | h | o | d | k | o | v | ý | | f | o | n | d | | | N | N | | d. | s. | s. | , | a. | s. | | | | | | | |

| Číslo riadku | 9. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 382 201 | 183 096 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | | |
| x | Medzisúčtet - súvaha | 382 201 | 183 096 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 382 201 | 183 096 |

LEI

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

| Číslo riadku | | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| | 4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | | |
| 1. | Akcie | 2 919 770 | 652 106 |
| 2. | Krátkodobé dlhové cenné papiere | | |
| 3. | Dlhodobé dlhové cenné papiere | 607 236 | 1 336 598 |
| 4. | Podielové listy | 4 802 202 | 1 693 511 |
| | Spolu | 8 329 208 | 3 682 215 |

| Číslo riadku | | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| | 5./d. Zisk/strata z operácií s devízami | | |
| 1. | EUR | | |
| 2. | USD | (3 176 105) | 621 700 |
| 3. | JPY | (4) | 0 |
| 4. | CHF | | |
| 5. | GBP | | |
| 6. | SEK | | |
| 7. | CZK | 239 339 | (4 963) |
| 8. | HUF | (6 586) | 19 392 |
| 9. | PLN | 178 829 | (76 954) |
| 10. | CAD | | |
| 11. | AUD | | |
| 12. | RON | (94 103) | (8 440) |
| 13. | Ostatné meny | | |
| | Spolu | (2 858 630) | 550 735 |

| Číslo riadku | | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| | i. Bankové a iné poplatky | | |
| 1. | Bankové odplaty a poplatky | 576 | 924 |
| 2. | Burzové odplaty a poplatky | | |
| 3. | Odplaty obchodníkom s cennými papiermi | 13 255 | 3 072 |
| 4. | Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov | 65 438 | 56 562 |
| | Spolu | 79 269 | 60 558 |

LEI

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

F. PREHL'AD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|---|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 1 |
| x | Iné aktíva | x | x |
| 1. | Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov | 0 | 0 |
| 2. | Pohľadávky zo spotových obchodov | 0 | 0 |
| 3. | Pohľadávky z termínovaných obchodov | 0 | 0 |
| 4. | Pohľadávky z európskych opcí | 0 | 0 |
| 5. | Pohľadávky z amerických opcí | 0 | 0 |
| 6. | Pohľadávky z bankových záruk | 0 | 0 |
| 7. | Pohľadávky z ručenia | 0 | 0 |
| 8. | Pohľadávky zo záložných práv | 0 | 0 |
| 9. | Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva | 0 | 0 |
| 10. | Práva k cudzím veciam a právam | 0 | 0 |
| 11. | Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie | 97 735 555 | 84 360 300 |
| 12. | Hodnoty odovzdané do správy | 0 | 0 |
| 13. | Hodnoty v evidencii | 0 | 0 |
| | Iné aktíva spolu | 97 735 555 | 84 360 300 |

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|---|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 1 |
| x | Iné pasíva | x | x |
| 1. | Závazky na požičanie peňažných prostriedkov | 0 | 0 |
| 2. | Závazky zo spotových obchodov | 0 | 0 |
| 3. | Závazky z termínovaných obchodov | 0 | 0 |
| 4. | Závazky z európskych opcí | 0 | 0 |
| 5. | Závazky z amerických opcí | 0 | 0 |
| 6. | Závazky z ručenia | 0 | 0 |
| 7. | Závazky zo záložných práv a zálohov | 0 | 0 |
| 8. | Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva | 0 | 0 |
| 9. | Práva iných k veciam a právam fondu | 0 | 0 |
| 10. | Hodnoty prevzaté do správy | 0 | 0 |
| 11. | Závazky v evidencii | 0 | 0 |
| | Iné pasíva spolu | 0 | 0 |

LEI

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|---|---|---|----|----|----|---|----|----|---|---|---|---|--|--|--|
| D | Y | N | A | M | I | K | A | - | A | k | c | i | o | v | ý | | n | e | g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | | | |
| d | ô | c | h | o | d | k | o | v | ý | | f | o | n | d | | | N | N | | d. | s. | s. | , | a. | s. | | | | | | | |

G. INFORMACIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

| Číslo riadku | Súvaha | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------------------|-----------------------|--|
| | Pasíva | | |
| 3. | Závazky voči správcovskej spoločnosti | 26 102 | 21 844 |
| | Výkaz ziskov a strát | | |
| k.1. | Odplata za správu a zhodnotenie fondu | (1 039 169) | (239 194) |

H. OSTATNÉ POZNÁMKY

- Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nenastali mimoriadne udalosti, ktoré by významne ovplyvnili hospodárenie účtovnej jednotky.
- V akciovom dôchodkovom fonde je k 31. decembru 2017 evidovaných 12 808 sporeiteľov (k 31. decembru 2016: 11 363 sporeiteľov).