

Ročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

k 31. 12. 2019

Dynamika – Akciový negarantovaný d.f.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.



Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2019

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

Finančné trhy sa z výrazných strát v závere roka 2018 pomerne rýchlo otriasli a netrvalo dlho, kým sa akciové trhy po celom svete dostali na nové historické maximá. Rok 2019 sa tak stal pre finančné trhy najúspešnejším od roku 2009. A darilo sa všetkým hlavným triedam finančných aktív – akciám, štátnym i podnikovým dlhopisom, aj komoditám či realitnému trhu. Aktíva po celom svete rástli navzdory faktu, že nové prichádzajúce makroekonomické dáta potvrdili výrazné spomalenie ekonomického rastu vo svete. Finančným trhom však na nové maximá pomohli predovšetkým centrálné banky, ktoré sa po krátkej odmlke vrátili k výrazným podporným opatreniam a pristúpili k opätovnému uvoľňovaniu menových podmienok. Tým sa rozplynula bezprostredná hrozba hospodárskej recesie, čo trhy ocenili výrazným rastom finančných aktív. V minulom roku znížilo svoje sadzby dokopy 25 centrálnych bánk po celom svete, čo je najvyšší počet od finančnej krízy. Ešte viac ako pomalý ekonomický rast trápi centrálné banky nízka miera inflácie, ktorú sa im už roky nedarí naštartovať. Preto výrazná aktivita centrálnych bánk po celom svete poslala výnosy štátnych a podnikových dlhopisov v priebehu roka na nové historické minimá, čo malo výrazný pozitívny dopad na ceny dlhopisov. V závere roka síce výnosy opäť mierne vzrástli, stále však ostali veľmi nízko a investori do dlhopisov tak na konci roka počítali zisky. Keďže poklesli aj rizikové prirážky pri dlhopisoch, vyššie zisky zaznamenali menej bezpečné štátne dlhopisy rozvíjajúcich sa krajín či na periférii eurozóny, alebo podnikové dlhopisy s ratingom v špekulatívnom pásme. K zmierneniu obáv z možnej recesie prispeli v úvode roka aj nádejne sa vyvíjajúce rokovania okolo obchodného sporu medzi USA a Čínou, ktoré nakoniec v decembri úspešne dospeli k uzavretiu prvej fázy obchodnej dohody. Záver roka tiež priniesol aj ďalší pozitívny impulz v podobe výrazného poklesu rizika neriadeného Brexitu po tom, čo parlamentné voľby v Británii vyhrali konzervatívci, ktorí s absolútnou väčšinou budú môcť uplatniť dohodu s EÚ a vyvieť tak krajinu z Únie na konci januára.

Situácia na svetových finančných trhoch v roku 2019 sa kladne odrazila na výkonnosti fondu Dynamika – akciového negarantovaného d. f. NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. Keďže sa darilo širokému spektru finančných aktív, k rastu hodnoty dôchodkovej jednotky, ktorý za uplynulý rok dosiahol solídnych +15,59 %, prispel predovšetkým rast cien akcií a dlhopisov v portfóliu.

Samotný pokles politického napätia, najmä vďaka deeskalácii americko-čínskej obchodnej vojny, k rastu výnosov dlhopisov stačiť nebude. Kľúčová bude proaktívna politika centrálnych bánk, ktoré majú v tejto chvíli obmedzený manévrovací priestor. V základnom scenári preto očakávame, že výnosy na dlhopisoch ostanú naďalej ukotvené na veľmi nízkych, v mnohých prípadoch záporných, úrovniach. Hlavným dôvodom je naše očakávanie, že ECB zotrvá pri súčasných výrazných stimuloch po celý rok. Priestor pre pokles výnosov však stále vidíme pri dlhopisoch s vyššou rizikovou prirážkou, zvlášť v prípade, ak by mala ECB prekvapíť investorov prípadným rozšírením doterajších menových stimulov pre ekonomiku eurozóny, keďže riziká pre vývoj ekonomiky sú stále viac vychýlené smerom dole.

Akcie vstúpili do roku 2020 na svojich historických maximách. Zatiaľ čo ceny akcií prudko vzrástli, odhady ziskov firiem minulý rok klesali. Vzhľadom k svojej ziskovosti tak akcie výrazne zdraželi. Pre ďalší rast akcií by preto investori potrebovali vidieť zlepšenie aj na strane firemných ziskov. Vyhliadky pre rast ziskov sú ale v tejto chvíli skromné. Napriek tomu s podporou centrálnych bánk by sa akcie mohli posunúť ešte vyššie.

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060008

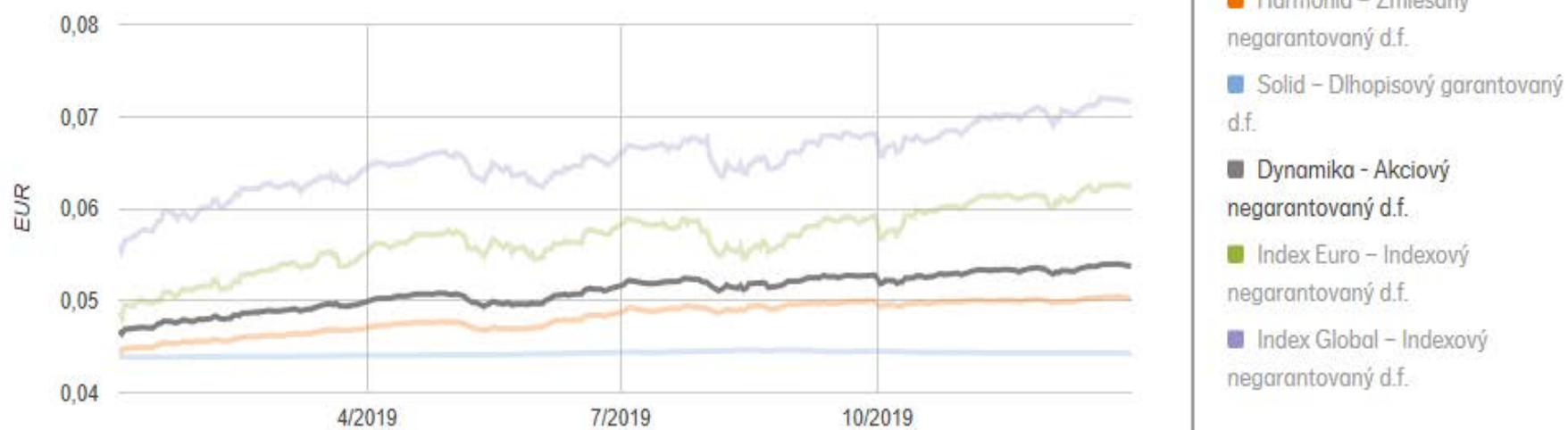
Stav ku dňu

31.12.2019

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky

Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky

od 1.1.2019 do 31.12.2019



Hodnota DJ 31.12.2019

0,053764

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2019

3. Informácie týkajúce sa merania a riadenia rizík v dôchodkovom fonde

Spoločnosť NN d.s.s., a.s. vypočítava celkové riziko, ktorému je majetok dôchodkového fondu vystavený, ako trhové riziko.

Metóda použitá na výpočet trhového rizika je absolútna hodnota v riziku a je počítaná na 250-dňovom rade pozorovaní hodnôt dôchodkovej jednotky fondu. Na základe predpokladu normálneho rozdelenia zmien dôchodkovej jednotky je vypočítaná hodnota v riziku na 99%-nom jednostrannom intervale spoľahlivosti pre časový horizont 1 dňa. Tento výsledok je následne škálovaný pravidlom druhej odmocniny času na želaný časový horizont. Výsledky a predpoklady výpočtu sú spätne testované porovnaním vypočítanej jednodňovej hodnoty v riziku s následne realizovanou zmenou hodnoty majetku dôchodkového fondu, pričom v prípade, kedy výsledky spätného testovania naznačujú porušenie predpokladov výpočtu je výsledok výpočtu ďalej primerane navýšený. K 31.12.2019 je takto vypočítaná hodnota v riziku pre časový horizont 20 dní na úrovni 3,1% čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Úroveň pákového efektu v dôchodkovom fonde je nulová.

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

52203060008

Stav ku dňu

31.12.2019

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	Č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1	28155,00	13,1992
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3		0,0000
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		0,0000
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	85016,00	39,8560
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	7		0,0000
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		0,0000
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	87671,00	41,1007
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11		0,0000
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	12		0,0000
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	13		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15		0,0000
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		0,0000
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		0,0000
	Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi	18		0,0000
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		0,0000
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		0,0000
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		0,0000
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		0,0000
	Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		0,0000
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	12402,00	5,8141
	na vkladovom účte u depozitára	25		0,0000
	na bežnom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	26		0,0000
	prostriedky na vkladovom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	27		0,0000
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28		0,0000	
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29		0,0000	
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺňali podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do 1 roka	30		0,0000	
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	31		0,0000	
Iný majetok	32		0,0000	
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	33		64,00	0,0300
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	34		213308,00	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	35		595,00	0,2789
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	36		212713,00	99,7211

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2019

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sekcie klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
0	CELKOM	213308,00	100,00	28155,00	13,20	85016,00	39,86	87671,00	41,10	0,00	0,00	0,00	0,00	12402,00	5,81	0,00	0,00	0,00	0,00	64,00	0,03
1	0899	525,00	0,2461	0,00	0,0000	525,00	0,2461	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
2	1089	691,00	0,3239	691,00	0,3239	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
3	1107	2982,00	1,3980	2982,00	1,3980	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
4	1520	245,00	0,1149	245,00	0,1149	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
5	1920	4499,00	2,1092	3756,00	1,7608	743,00	0,3483	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
6	2120	765,00	0,3586	765,00	0,3586	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
7	2444	382,00	0,1791	382,00	0,1791	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
8	2599	71,00	0,0333	71,00	0,0333	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
9	2790	251,00	0,1177	0,00	0,0000	251,00	0,1177	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
10	3511	6947,00	3,2568	1364,00	0,6395	5583,00	2,6173	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
11	3512	1715,00	0,8040	1715,00	0,8040	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
12	3521	568,00	0,2663	568,00	0,2663	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
13	3522	5179,00	2,4279	1781,00	0,8349	3398,00	1,5930	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
14	4299	96,00	0,0450	96,00	0,0450	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
15	4920	1926,00	0,9029	0,00	0,0000	1926,00	0,9029	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
16	5911	302,00	0,1416	0,00	0,0000	302,00	0,1416	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
17	6430	87719,00	41,1232	0,00	0,0000	0,00	0,0000	87671,00	41,1007	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	48,00	0,0225
18	6499	38797,00	18,1883	11538,00	5,4091	14855,00	6,9641	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	12402,00	5,8141	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	2,00	0,0009
19	6511	2201,00	1,0318	2201,00	1,0318	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
20	6820	1035,00	0,4852	0,00	0,0000	1035,00	0,4852	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
21	8411	56412,00	26,4463	0,00	0,0000	56398,00	26,4397	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	14,00	0,0066

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2019

Clenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dhospisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
0a	Clenské štáty	212783,00	99,7539	28155,00	13,1992	84491,00	39,6099	87671,00	41,1007	0,00	0,0000	0,00	0,0000	12402,00	5,8141	0,00	0,0000	0,00	0,0000	64,00	0,0300
0b	Neclenské štáty	525,00	0,2461	0,00	0,0000	525,00	0,2461	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0	CELKOM	213308,00	100,00	28155,00	13,20	85016,00	39,86	87671,00	41,10	0,00	0,00	0,00	0,00	12402,00	5,81	0,00	0,00	0,00	0,00	64,00	0,03
1	AT	3886,00	1,8218	2701,00	1,2662	1185,00	0,5555	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
2	CZ	17457,00	8,1839	9150,00	4,2896	8307,00	3,8944	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
3	DE	5879,00	2,7561	0,00	0,0000	302,00	0,1416	5577,00	2,6145	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
4	DK	1012,00	0,4744	0,00	0,0000	1012,00	0,4744	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
5	EE	748,00	0,3507	0,00	0,0000	748,00	0,3507	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
6	ES	5203,00	2,4392	0,00	0,0000	5203,00	2,4392	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
7	FR	1956,00	0,9170	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1956,00	0,9170	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
8	HU	6492,00	3,0435	4315,00	2,0229	2177,00	1,0206	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
9	IE	18211,00	8,5374	0,00	0,0000	1700,00	0,7970	16511,00	7,7405	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
10	JE	525,00	0,2461	0,00	0,0000	525,00	0,2461	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
11	IT	1443,00	0,6765	0,00	0,0000	1429,00	0,6699	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	14,00	0,0066
12	LT	3759,00	1,7622	0,00	0,0000	3759,00	1,7622	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
13	LU	39176,00	18,3659	691,00	0,3239	505,00	0,2367	37980,00	17,8052	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
14	LV	3698,00	1,7336	0,00	0,0000	3698,00	1,7336	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
15	NL	3042,00	1,4261	0,00	0,0000	3042,00	1,4261	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
16	PL	16354,00	7,6668	6424,00	3,0116	9930,00	4,6552	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
17	PT	9442,00	4,4265	0,00	0,0000	9442,00	4,4265	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
18	RO	12533,00	5,8755	4566,00	2,1406	7967,00	3,7350	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
19	SK	36546,00	17,1330	308,00	0,1444	23834,00	11,1735	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	12402,00	5,8141	0,00	0,0000	0,00	0,0000	2,00	0,0009
20	US	25946,00	12,1636	0,00	0,0000	251,00	0,1177	25647,00	12,0235	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	48,00	0,0225

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2019

Čítenie podľa menového hľadiska

č.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
			objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	c	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
0a	CELKOM EUR		146880,00	68,8582	3009,00	1,4106	85016,00	39,8560	50080,00	23,4778	0,00	0,0000	0,00	0,0000	8759,00	4,1063	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	16,00	0,0075
0b	CELKOM USD		39686,00	18,6050	956,00	0,4482	0,00	0,0000	37591,00	17,6229	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1091,00	0,5115	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	48,00	0,0225
0c	CELKOM CZK		10692,00	5,0125	9150,00	4,2896	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1542,00	0,7229	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0d	CELKOM HUF		4499,00	2,1092	4315,00	2,0229	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	184,00	0,0863	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0e	CELKOM PLN		7584,00	3,5554	7115,00	3,3356	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	469,00	0,2199	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0f	CELKOM JPY		0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0g	CELKOM OSTATNÉ		3967,00	1,8598	3610,00	1,6924	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	357,00	0,1674	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
1	CZK	M1	1542,00	0,7229	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	1542,00	0,7229	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
2	CZK	NA	9150,00	4,2896	9150,00	4,2896	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
3	EUR	M1	8759,00	4,1063	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	8759,00	4,1063	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
4	EUR	O3M6M	1006,00	0,4716	0,00	0,0000	1006,00	0,4716	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
5	EUR	6M1R	1636,00	0,7670	0,00	0,0000	1636,00	0,7670	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
6	EUR	R1PR3	5571,00	2,6117	0,00	0,0000	5571,00	2,6117	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
7	EUR	R3PR5	8031,00	3,7650	0,00	0,0000	8031,00	3,7650	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
8	EUR	R5PR10	24323,00	11,4028	0,00	0,0000	24323,00	11,4028	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
9	EUR	R10PR15	5978,00	2,8025	0,00	0,0000	5978,00	2,8025	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
10	EUR	R15P	38471,00	18,0354	0,00	0,0000	38471,00	18,0354	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
11	EUR	NA	53105,00	24,8959	3009,00	1,4106	0,00	0,0000	50080,00	23,4778	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	16,00	0,01
12	HUF	M1	184,00	0,0863	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	184,00	0,0863	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
13	HUF	NA	4315,00	2,0229	4315,00	2,0229	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
14	JPY	M1	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
15	PLN	M1	469,00	0,2199	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	469,00	0,2199	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
16	PLN	NA	7115,00	3,3356	7115,00	3,3356	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
17	USD	M1	1091,00	0,5115	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	1091,00	0,5115	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
18	USD	O1M3M	48,00	0,0225	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	48,0000	0,02
19	USD	NA	38547,00	18,0711	956,00	0,4482	0,00	0,0000	37591,00	17,6229	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
20	OCM8	M1	357,00	0,1674	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	357,00	0,1674	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
21	OCM8	NA	3610,00	1,6924	3610,00	1,6924	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000

Dof (SP) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2019

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu prispievania		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF v rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrta
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
31 942	15 247 494	55	15 934	16 008	27 704	4 238	6 507	2 996	657	833	6

Dof (PAS) 31-02

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2019

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	595
a)	záväzky voči bankám	2	0
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	360
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	213
d)	záväzky z derivátových operácií	5	0
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	0
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	0
	ostatné záväzky	8	22
2.	Vlastné imanie	9	212713
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	193381
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	19332
3.	Pasíva spolu	12	213308

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2019

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	994
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	0
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	0
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	994
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	0
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	774
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	1409
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	16634
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	1408
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	5521
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	0
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	9705
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	-1314
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	563
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	131
c)	nástroje peňažného trhu	16	0
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	-2008
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	17948
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	127
8.	Zisk/strata z derivátov	20	0
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	0
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	0
I.	Výnos z majetku	23	21252
11.	Transakčné náklady	24	9
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	9
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	0
12.	Bankové a iné poplatky	27	59
a)	bankové odplaty a poplatky	28	59
b)	burzové odplaty a poplatky	29	0
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	30	21184
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	194
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	20990
14.	Iné výnosy	33	0
15.	Náklady na odplaty	34	1658
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	420
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	1238
c)	náklady na iné odplaty	37	0
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	19332

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu

31.12.2019

*) údaje za fond Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN, d.s.s.,a.s.

Fond Dynamika vznikol 1.11.2019 integráciou fondov Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s.,a.s. a fondu Vital - zmiešaného negarantovaného dôchodkového fondu AEGON d.s.s.,a.s.

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č.r.	V tis. EUR 31.12.2019	V tis. EUR 31.12.2018	V tis. EUR 31.12.2017
I.	Investičný majetok	1	200 842	106 919	97 794
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	85 016	49 492	35 062
a)	bez kupónov	6	-	-	-
b)	s kupónmi	7	85 016	49 492	35 062
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	28 155	20 724	18 610
a)	obchodovateľné	9	28 155	20 724	18 610
b)	neobchodovateľné	10	-	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	11	-	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12	-	-	-
4.	Podielové listy	13	87 671	36 629	44 063
a)	otvorených podielových fondov	14	87 671	36 629	44 063
b)	ostatné	15	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	-	-	15
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	-	-	15
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18	-	-	-
c)	iné	19	-	-	-
d)	obrátené repoobchody	20	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	-	74	44
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	74	44
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23	-	-	-
7.	Deriváty	24	-	-	-
8.	Drahé kovy	25	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok	26	12 466	5 692	4 951
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	12 402	5 692	4 951
10.	Ostatný majetok	28	64	-	-
Aktíva spolu		29	213 308	112 611	102 745

I.	Závazky	30	594	358	163
1.	Závazky voči bankám	31	-	-	-
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	360	315	124
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	159	29	26
4.	Závazky z derivátových operácií	34	-	-	-
5.	Závazky z repoobchodov	35	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	75	14	13
II.	Vlastné imanie	38	212 714	112 253	102 582
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	39	212 714	112 253	102 582
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	40	19 332	(5 218)	6 731
Pasíva spolu		41	213 308	112 611	102 745

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č.r.	V tis. EUR 1.1.-31.12.2019	V tis. EUR 1.1.-31.12.2018	V tis. EUR 1.1.-31.12.2017
1.	Výnosy z úrokov	1.	994	806	628
2.	Výnosy z podielových listov	2.	774	773	845
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3.	1 409	1 173	1 105
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4.	17 948	(8 334)	8 329
5.	Zisk/strata z operácií s devízami	5.	127	1 258	(2 859)
6.	Zisk/strata z derivátov	6.	-	-	-
7.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	7.	-	-	-
8.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	8.	-	-	-
I.	Výnos z majetku	9.	21 252	(4 324)	8 048
9.	Transakčné náklady	10.	9	25	29
10.	Bankové a iné poplatky	11.	59	78	66
II.	Čistý výnos z majetku	12.	21 184	(4 427)	7 953
11.	Náklady na financovanie fondu	13.	194	160	157
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku	14.	20 990	(4 587)	7 796
12.	Náklady na odplaty	15.	1 658	631	1 065
IV.	Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16.	19 332	(5 218)	6 731