

Ročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde k 31.12.2016

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

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.



Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2016

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

Výnos fondu bol v sledovanom období ovplyvnený najmä vývojom výnosov na slovenských a európskych dlhopisoch, vývojom cien akcií regionálnych, európskych a amerických akciových indexov, ako aj rozvíjajúcich sa trhov. Vývoj a sled udalostí mal v priebehu prvej polovice roku 2016 priaznivý dopad na ceny dlhopisov v portfóliu. Darilo sa štátnym dlhopisom, výrazne sa uťahovali rizikové prírážky na dlhopisoch krajín s nižším ratingom a významné zisky si pripísali aj podnikové dlhopisy. Druhý polrok však priniesol obrat na dlhopisových trhoch, keď sa globálne zlepšili makroekonomické ukazovatele a významne vzrástli inflačné očakávania, čo nevyhovuje dlhopisom. Straty zaznamenali hlavne dlhopisy na dlhom konci krivky, čo čiastočne znížilo zisky dlhopisov nadobudnuté v prvom polroku. Turbulentným vývojom si v minulom roku prešli akciové trhy, aby si však v konečnom dôsledku pripísali slušné zisky. V uplynulom roku sa darilo lepšie akciám na rozvíjajúcich sa trhoch a v Spojených štátoch, výkonnostne zaostávali európske akcie, keď im v rýchlejšom raste bránili predovšetkým politické riziká. Akciový fond v minulom roku zaznamenal solídne zhodnotenie dôchodkovej jednotky o 6,83 %.

O svižný a nepríjemný štart do nového roku, a to hlavne pre rizikové aktíva, sa postarali obavy z možnej recesie v Spojených štátoch, spomaľovanie hospodárskeho rastu v Číne a prepad cien ropy. Výraznou korekciou si prešli všetky hlavné svetové akciové indexy. Naopak, neistota a obavy z budúceho vývoja a nízke inflačné očakávania priali trhom bezpečných štátnych dlhopisov, keď ich ceny od začiatku roka rástli, respektíve klesali ich výnosy. K zlepšeniu sentimentu na finančných trhoch došlo až v priebehu februára, k čomu najviac prispel obrat na cenách komodít (hlavne ropy) a návrat dôvery v oživenie americkej ekonomiky, respektíve výrazný pokles pravdepodobnosti recesie v USA. Lepšie dáta začali postupne prichádzať aj z Európy či rozvíjajúcich sa krajín, čo trhom postačilo k ich stabilizácii.

K ďalšiemu nárastu záujmu o štátne dlhopisy došlo po marcovom zasadnutí Rady guvernérov Európskej centrálnej banky (ECB). Na ňom menová autorita rozhodla o navýšení programu kvantitatívneho uvoľňovania o 20 mld. EUR na 80 mld. EUR mesačne. Ceny štátnych dlhopisov tak ďalej rástli a výrazné zisky začali naberať aj korporátne dlhopisy, ktoré od júna začala nakupovať aj samotná ECB.

Nervozita na finančných trhoch začala opäť narastať pred júnovým referendom u vystúpení Británie z EÚ, z čoho znovu ťažili štátne dlhopisy. Britskí voliči nakoniec šokovali trhy, keď sa rozhodli pre odchod z Únie. Reakciou boli panické výpredaje rizikových aktív. Naopak, štátne dlhopisy sa po referende stali ešte žiadanejším „tovarom“ na finančných trhoch. Po „Brexite“ klesol výnos 10-ročného nemeckého štátneho dlhopisu (Bundu) historicky prvýkrát do záporu až k úrovni -0,20 %. Všeobecné výpredaje rizika pokračovali ešte prvé dni po referende, potom sa však situácia zmenila. Dlhopisové zisky zostali, akcie dokázali straty vymazať a začali rásť. Takýto vývoj súvisel s nádejami na podporu zo strany centrálnych bánk a investori tak paradoxne „Brexit“ vnímali ako dobrú správu pre akcie i dlhopisy vďaka výhľadu nižších sadzieb a uvoľnených menových politík centrálnych bánk.

V priebehu druhej polovice minulého roka došlo k obratu na dlhopisových trhoch, k čomu prispeli najmä zlepšujúce sa makroekonomické dáta, rast cien ropy a ďalších komodít, rastúce inflačné očakávania a v neposlednom rade tiež výsledok amerických prezidentských volieb. Tieto faktory zase hrali v prospech akcií, ktorých ceny začali rásť. Najviac sa darilo cyklickým akciám, ktoré ťažili z rastúcich inflačných očakávaní. Práve voľby v USA najviac púťali pozornosť finančných trhov v závere roka. Prvotný šok z víťazstva Trumpa v amerických prezidentských voľbách sa odvíjal podľa predpokladaného scenára výpredaja rizikových aktív, ale obrat nastal veľmi rýchlo. Väčšina trhov nabrala opačný smer a rizikové aktíva si tak namiesto strát začali pripisovať ďalšie zisky. Dlhopisové výnosy po víťazstve republikánskeho kandidáta Donalda Trumpa významne narástli. Základom takéhoto vývoja bol predpoklad masívneho fiškálneho stimulu budúcej americkej vlády, ktorá zvýši ponuku dlhopisov, pomôže dvihnúť infláciu a prinúti americkú centrálnu banku (Fed) k rýchlejšiemu uťahovaniu menovej politiky. Všetky tieto faktory pritom pôsobia na výnosy rovnakým smerom. Globálne faktory nemohli ignorovať ani európske výnosy navzdory vysoko uvoľnenej menovej politike Európskej centrálnej banky (ECB). Makroekonomické prostredie sa zlepšilo aj v Európe, rástli inflačné očakávania a z dôvodu rastúcej politickej neistoty v regióne sa rozťahovali aj spready dlhopisov voči bezpečne vnímaným nemeckým štátnym dlhopisom. Rast inflačných očakávaní a zlepšujúce sa vyhladky pre globálny rast prispeli k rýchlejšiemu rastu výnosov na dlhom konci výnosovej krivky, zatiaľ čo pretrvávajúca aktivita centrálnych bánk držala krátke výnosy na veľmi nízkych úrovniach. Krátke európske výnosy dokonca klesali hlbšie do záporu.

Pre vývoj na finančných trhoch v roku 2017 bude kľúčové, či sa potvrdia zlepšené vyhladky pre globálnu ekonomiku sprevádzané oživením inflácie. Do značnej miery to bude ovplyvnené krokmi nastupujúcej Trumpovej administratívy v Spojených štátoch a politickým vývojom v Európe. Od toho sa budú odvíjať aj ďalšie kroky globálnych centrálnych bánk. V základnom scenári očakávame mierny rast dlhopisových výnosov, ktorý by však nemal byť dramatický, a to hlavne v Európe z dôvodu stále nízkej jadrovej inflácie a pokračujúceho programu kvantitatívneho uvoľňovania z dielne ECB. Akciám by sa mohlo dariť aj v roku 2017. Predpokladom je ďalšie zlepšenie globálneho makroekonomického prostredia a rast inflácie. Najväčšie riziká v tomto roku vidíme v politickej neistote, ktorá môže výrazne ovplyvňovať sentiment na finančných trhoch, a tým aj ocenenie finančných aktív.

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

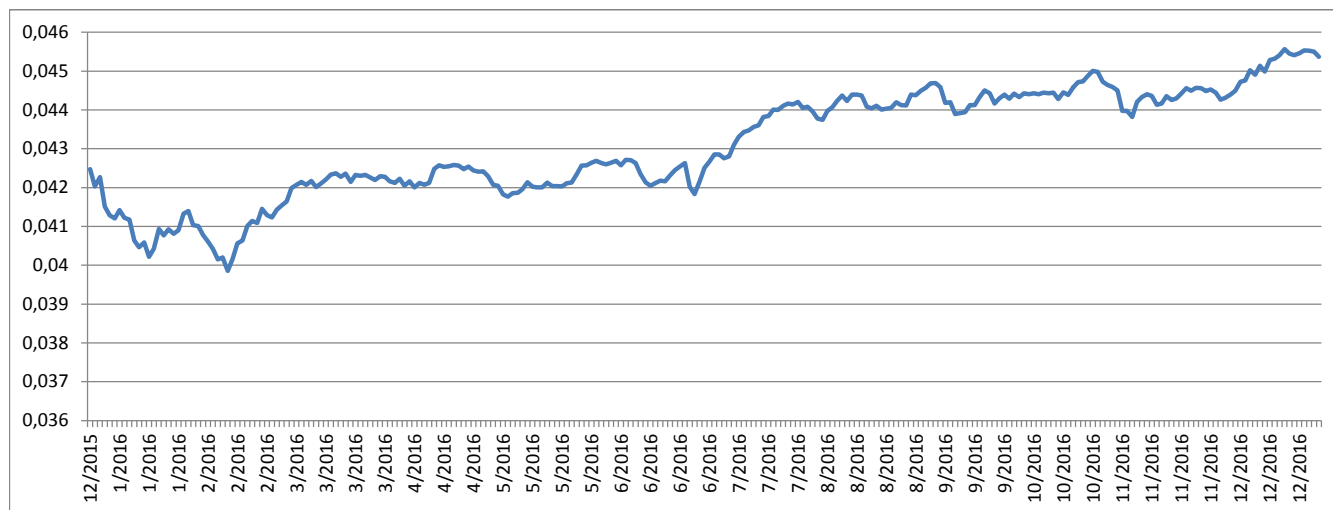
Stav ku dňu

31.12.2016

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky

Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky

od 1.1.2016 do 31.12.2016



Hodnota DJ 31.12.2016

0,045371

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2016

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

Trhové riziko majetku dôchodkového fondu je merané prístupom hodnoty v riziku. Metóda použitá na výpočet je absolútna hodnota v riziku počítaná na 250 dňovom rade pozorovaní, na ktorom je na základe predpokladu normálneho rozdelenia zmien dôchodkovej jednotky vypočítaná hodnota v riziku na 99% intervale spoľahlivosti pre časový horizont 1 dňa. 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. Majetok dôchodkového fondu neobsahuje deriváty drahého kovu alebo deriváty indexu drahých kovov. Celkové riziko derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov nie je vypočítavané.

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2016

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	14418,00	16,6125
	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	39768,00	45,8209
	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	30174,00	34,7667
	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 členskými štátami 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
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	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
	na bežnom účte u depozitára	24		0,0000
	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	2378,00	2,7399
	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 nespĺnili 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	52,00	0,0599
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		34	86790,00	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	171,00	0,1970
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		36	86619,00	99,8030

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dnu

31.12.2016

Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSK1		CP IZSK1		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 %	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	86790.00	100.00	14418.00	16.61	39768.00	45.82	30174.00	34.77	0.00	0.00	0.00	0.00	2378.00	2.74	0.00	0.00	0.00	0.00	52.00	0.06
1	Alior Bank SA	535.00	0.6164	535.00	0.6164	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
2	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	787.00	0.9068	0.0000	0.0000	787.00	0.9068	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
3	Bank Pekao SA	132.00	0.1521	132.00	0.1521	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
4	Bank Zachodni WBK SA	18.00	0.0207	18.00	0.0207	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
5	ČESKE DRAHY	574.00	0.6614	0.0000	0.0000	574.00	0.6614	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
6	CEZ AS	1710.00	1.9703	374.00	0.4309	1336.00	1.5393	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
7	CZECH REPUBLIC	37.00	0.0426	0.0000	0.0000	37.00	0.0426	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
8	db x-trackers - DJ EURO STOXX	7957.00	9.1681	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	7957.00	9.1681	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
9	ELECTRICA SA	1826.00	2.1039	1826.00	2.1039	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
10	Erste Group Bank AG	1709.00	1.9691	1709.00	1.9691	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
11	GOLDMAN SACHS GROUP INC	425.00	0.4897	0.0000	0.0000	425.00	0.4897	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
12	IRISH TSY 5.4% 2025	1259.00	1.4506	0.0000	0.0000	1259.00	1.4506	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
13	iShares Euro Corporate Bond La	1138.00	1.3112	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	1138.00	1.3112	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
14	iShares MSCI Emerging Markets	2199.00	2.5337	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	2199.00	2.5337	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
15	iShares S&P 500 Index Fund/US	7493.00	8.6335	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	7493.00	8.6335	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
16	Kemel Holding SA	373.00	0.4298	373.00	0.4298	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
17	KGHM Polska Miedz SA	147.00	0.1694	147.00	0.1694	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
18	KOFOLA CS AS	177.00	0.2039	177.00	0.2039	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
19	Komerční Banka AS	1616.00	1.8620	1616.00	1.8620	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
20	MOI Hungarian Oil and Gas NyRt	213.00	0.2454	213.00	0.2454	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
21	MONETA MONEY BANK AS	2037.00	2.3470	2037.00	2.3470	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
22	NET4GAS SRO	1094.00	1.2605	0.0000	0.0000	1094.00	1.2605	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
23	OMV PETROM SA	167.00	0.1924	167.00	0.1924	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
24	OTP Bank PLC	656.00	0.7558	656.00	0.7558	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
25	Pegas Nonwovens SA	221.00	0.2546	221.00	0.2546	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
26	PGE SWEDEN AB	104.00	0.1198	0.0000	0.0000	104.00	0.1198	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
27	Powszechna Kasa Oszczednosci B	491.00	0.5657	491.00	0.5657	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
28	PZU	260.00	0.2996	260.00	0.2996	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
29	Republic of IRELAND	2295.00	2.6443	0.0000	0.0000	2295.00	2.6443	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
30	REPUBLIC OF LATVIA	1589.00	1.8309	0.0000	0.0000	1589.00	1.8309	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
31	REPUBLIC OF LITHUANIA	4118.00	4.7448	0.0000	0.0000	4118.00	4.7448	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
32	REPUBLIC OF POLAND	5894.00	6.7911	0.0000	0.0000	5894.00	6.7911	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
33	REPUBLIKA SLOVENIJA	3191.00	3.6767	0.0000	0.0000	3191.00	3.6767	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
34	Richter Geodeon Nyrt.	774.00	0.8918	774.00	0.8918	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
35	ROMANIA	3628.00	4.1802	0.0000	0.0000	3628.00	4.1802	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
36	ROMGAZ SA	390.00	0.4494	390.00	0.4494	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
37	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	12055.00	13.8898	0.0000	0.0000	12055.00	13.8898	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
38	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE Naturale ROMGAZ SA	403.00	0.4643	403.00	0.4643	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
39	SPDR Trust Series I	6872.00	7.9180	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	6872.00	7.8776	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	35.00	0.0403
40	SPP DISTRIBUCIA AS	220.00	0.2535	0.0000	0.0000	220.00	0.2535	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
41	SPP INFRASTRUCTURE FIN	1162.00	1.3389	0.0000	0.0000	1162.00	1.3389	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
42	TRANSELECTRICA SA	5																			

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2016

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sektie 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 %	objem 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	86790,00	100,00	14418,00	16,61	39768,00	45,82	30174,00	34,77	14418,00	0,00	0,00	0,00	2378,00	2,74	0,00	0,00	0,00	0,00	52,00	0,06
1	1089	373,00	0,4298	373,00	0,4298		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
2	1105	787,00	0,9068		0,0000	787,00	0,9068		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
3	1107	177,00	0,2039	177,00	0,2039		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
4	1396	221,00	0,2546	221,00	0,2546		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
5	1920	380,00	0,4378	380,00	0,4378		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
6	2120	774,00	0,8918	774,00	0,8918		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
7	2444	147,00	0,1694	147,00	0,1694		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
8	3511	1814,00	2,0901	374,00	0,4309	1440,00	1,6592		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
9	3512	2341,00	2,6973	2341,00	2,6973		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
10	3521	390,00	0,4494	390,00	0,4494		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
11	3522	3423,00	3,9440	947,00	1,0911	2476,00	2,8529		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
12	4920	574,00	0,6614		0,0000	574,00	0,6614		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
13	6430	30226,00	34,8266		0,0000		0,0000	30174,00	34,7667		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	52,00	0,0599
14	6499	9997,00	11,5186	7194,00	8,2890	425,00	0,4897		0,0000		0,0000		0,0000	2378,00	2,7399		0,0000		0,0000		0,0000
15	6511	1100,00	1,2674	1100,00	1,2674		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
16	8411	34066,00	39,2511		0,0000	34066,00	39,2511		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000

Názov dôchodkového

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2016

Členenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	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
0a	Cleenské štáty	86790,00	100,0000	14418,00	16,6125	39768,00	45,8209	30174,00	34,7667	0,00	0,0000	0,00	0,0000	2378,00	2,7399	0,00	0,0000	0,00	0,0000	52,00	0,0599
0b	Nečleenské štáty	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	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0	CELKOM	86790,00	100,00	14418,00	16,61	39768,00	45,82	30174,00	34,77	0,00	0,00	0,00	0,00	2378,00	2,74	0,00	0,00	0,00	0,00	52,00	0,06
1	AT	2549,00	2,9370	2549,00	2,9370		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
2	BE	787,00	0,9068		0,0000	787,00	0,9068		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
3	CZ	7245,00	8,3477	4204,00	4,8439	3041,00	3,5039		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
4	HU	1643,00	1,8931	1643,00	1,8931		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
5	IE	8709,00	10,0346		0,0000	3554,00	4,0949	5138,00	5,9200		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	17,00	0,0196
6	LT	4118,00	4,7448		0,0000	4118,00	4,7448		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
7	LU	9101,00	10,4862	594,00	0,6844		0,0000	8507,00	9,8018		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
8	LV	1589,00	1,8309		0,0000	1589,00	1,8309		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
9	NL	1162,00	1,3389		0,0000	1162,00	1,3389		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
10	PL	7477,00	8,6150	1583,00	1,8239	5894,00	6,7911		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
11	RO	7473,00	8,6104	3845,00	4,4302	3628,00	4,1802		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
12	SE	104,00	0,1198		0,0000	104,00	0,1198		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
13	SI	3191,00	3,6767		0,0000	3191,00	3,6767		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
14	SK	14653,00	16,8833		0,0000	12275,00	14,1433		0,0000		0,0000		0,0000	2378,00	2,7399		0,0000		0,0000		0,0000
15	US	16989,00	19,5748		0,0000	425,00	0,4897	16529,00	19,0448		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	35,00	0,0403

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2016

Členenie 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 obmedzení 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 %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur
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		51126,00	58,9077	2549,00	2,9370	38256,00	44,0788	9645,00	11,1130	0,00	0,0000	0,00	0,0000	676,00	0,7789	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0b	CELKOM USD		24565,00	28,3040	2216,00	2,5533	1512,00	1,7421	20529,00	23,6536	0,00	0,0000	0,00	0,0000	256,00	0,2950	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	52,00	0,0599
0c	CELKOM CZK		4708,00	5,4246	4425,00	5,0985	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	283,00	0,3261	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0d	CELKOM HUF		1686,00	1,9426	1643,00	1,8931	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	43,00	0,0495	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0e	CELKOM PLN		2893,00	3,3333	1956,00	2,2537	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	937,00	1,0796	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		1812,00	2,0878	1629,00	1,8769	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	183,00	0,2109	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
1	EUR	M1	2971,00	3,4232		0,0000	2295,00	2,6443		0,0000		0,0000		0,0000	676,00	0,7789			0,0000		0,0000		0,0000
2	EUR	O1M3M	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
3	EUR	O3M6M	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
4	EUR	6M1R	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
5	EUR	R1PR3	104,00	0,1198		0,0000	104,00	0,1198		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
6	EUR	R3PR5	220,00	0,2535		0,0000	220,00	0,2535		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
7	EUR	R5PR10	22893,00	26,3775		0,0000	22893,00	26,3775		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
8	EUR	R10PR15	10275,00	11,8389		0,0000	10275,00	11,8389		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
9	EUR	R15P	2469,00	2,8448		0,0000	2469,00	2,8448		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
10	EUR	NA	12194,00	14,0500	2549,00	2,9370		0,0000	9645,00	11,1130		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
11	USD	M1	308,00	0,3549		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	256,00	0,2950			0,0000		0,0000	52,00	0,0599
12	USD	O1M3M	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
13	USD	O3M6M	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
14	USD	6M1R	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
15	USD	R1PR3	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
16	USD	R3PR5	1512,00	1,7421		0,0000	1512,00	1,7421		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
17	USD	R5PR10	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
18	USD	R10PR15	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
19	USD	R15P	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
20	USD	NA	22745,00	26,2069	2216,00	2,5533		0,0000	20529,00	23,6536		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
21	CZK	M1	283,00	0,3261		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	283,00	0,3261			0,0000		0,0000		0,0000
22	CZK	O1M3M	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
23	CZK	O3M6M	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
24	CZK	6M1R	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
25	CZK	R1PR3	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
26	CZK	R3PR5	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
27	CZK	R5PR10	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
28	CZK	R10PR15	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
29	CZK	R15P	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
30	CZK	NA	4425,00	5,0985	4425,00	5,0985		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
31	HUF	M1	43,00	0,0495		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	43,00	0,0495			0,0000		0,0000		0,0000
32	HUF	O1M3M	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
33	HUF	O3M6M	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
34	HUF	6M1R	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
35	HUF	R1PR3	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
36	HUF	R3PR5	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
37	HUF	R5PR10	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
38	HUF	R10PR15	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
39	HUF	R15P	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
40	HUF	NA	1643,00	1,8931	1643,00	1,8931		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
41	PLN	M1	937,00	1,0796		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	937,00	1,0796			0,0000		0,0000		0,0000
42	PLN	O1M3M	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000		0,0000
43	PLN	O3M6M	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000</							

Dof (SP) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2016

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 rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrčia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
11363	6441066	184	5705	5658	9887	1476	407	363	287	198	8

Dof (PAS) 31-02

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2016

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Záväzky	1	171
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	139
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	22
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	10
2.	Vlastné imanie	9	86619
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	81163
	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	5456
3.	Pasíva spolu	12	86790

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2016

Ozn.	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	612
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	9
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	603
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	473
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	561
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	4151
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	1016
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	1337
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	1798
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	469
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	364
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	105
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	3682
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	551
8.	Zisk/strata z derivátov	20	
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	
I.	Výnos z majetku	23	5879
11.	Transakčné náklady	24	19
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	3
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	16
12.	Bankové a iné poplatky	27	58
a)	bankové odplaty a poplatky	28	1
b)	burzové odplaty a poplatky	29	57
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	30	5802
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	84
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	5718
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	262
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	239
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	0
c)	náklady na iné odplaty	37	23
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	5456

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde a polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Stav ku dňu

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

31.12.2016

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2016	Hodnota v tis. eur k 31.12.2015	Hodnota v tis. eur k 31.12.2014
I.	Investičný majetok	1	84 412	70 085	65 772
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0	0
a)	bez kupónov	3	0	0	0
b)	s kupónmi	4	0	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	39 768	30 894	34 006
a)	bez kupónov	6	0	0	0
b)	s kupónmi	7	39 768	30 894	34 006
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	14 418	10 646	7 670
a)	obchodovateľné	9	14 418	10 646	7 670
b)	neobchodovateľné	10	0	0	0
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera	11	0	0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12	0	0	0
4.	Podielové listy	13	30 174	28 502	24 023
a)	otvorených podielových fondov	14	30 174	28 502	24 023
b)	ostatné	15	0	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	0	0	0
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	0	0	0
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18	0	0	0
c)	iné	19	0	0	0
d)	obrátené repoobchody	20	0	0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	52	43	73
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	52	43	73
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23	0	0	0
7.	Deriváty	24	0	0	0
8.	Drahé kovy	25	0	0	0
II.	Neinvestičný majetok	26	2 378	6 203	3 478
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	2 378	6 203	3 478
10.	Ostatný majetok	28	0	0	0
	Aktíva spolu	29	86 790	76 288	69 250
I.	Závazky	30	171	151	77
1.	Závazky voči bankám	31	0	0	0
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	139	122	20
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	22	19	48
4.	Závazky z derivátových operácií	34	0	0	0
5.	Závazky z repoobchodov	35	0	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	0	0	0
7.	Ostatné záväzky	37	10	10	9
II.	Vlastné imanie	38	86 619	76 137	69 173
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiťov, z toho	39	86 619	76 137	69 173
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	5 456	1 681	5 956
	Pasíva spolu	41	86 790	76 288	69 250

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2016	Hodnota v tis. eur k 31.12.2015	Hodnota v tis. eur k 31.12.2014
1.	Výnosy z úrokov	1	612	662	661
2.	Výnosy z podielových listov	2	514	172	470
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	520	772	189
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	3 682	-817	3 773
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	551	2 075	1 864
6.	Zisk / strata z derivátov	6	0	0	0
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi	7	0	0	0
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom	8	0	0	0
I.	Výnos z majetku	9	5 879	2 864	6 957
9.	Transakčné náklady	10	19	22	13
10.	Bankové a iné poplatky	11	58	53	45
II.	Čistý výnos z majetku	12	5 802	2 789	6 899
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	13	84	95	63
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku	14	5 718	2 694	6 836
12.	Náklady na odplaty	15	262	1 013	880
IV.	Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16	5 456	1 681	5 956