

Ročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde k 31. 12. 2018

**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

31.12.2018**1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

Rok 2018 bol z pohľadu vývoja na finančných trhoch veľmi špecifický. Len ťažko by sme našli triedu finančných aktív, ktorá by v uplynulom roku dosiahla kladný reálny výnos, teda výnos po zohľadnení inflácie. Záporný reálny výnos zaznamenali akcie, štátne i podnikové dlhopisy, aj komodity. Inými slovami, pre dlhodobého investora bolo v minulom roku veľmi náročné zhodnotiť svoje úspory. Hlavnou príčinou nepriaznivej situácie na finančných trhoch je kombinácia viacerých faktorov s negatívnym dopadom naprieč triedami aktív. Medzi najvýznamnejšie faktory spomenieme spomalenie ekonomického rastu, vyššie sadzby v americkej ekonomike, znižovanie nákupov aktív zo strany Európskej centrálnej banky (ECB), obchodná vojna USA so zvyškom sveta či politické dianie v Európe.

Aktuálna situácia na svetových finančných trhoch sa odrazila aj na výkonnosti fondu Dynamika – akciového negarantovaného d. f. NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „akciový fond“). Pod pokles hodnoty dôchodkovej jednotky, ktorý za minulý rok dosiahol - 4,52 %, sa podpísali predovšetkým obavy zo spomalenia globálneho rastu, vyšších sadzieb v USA a dopadu obchodnej vojny USA so zvyškom sveta. Tieto faktory spôsobili pokles hodnoty akciových investícií, ktoré tvoria významnú časť portfólia akciového fondu.

Na finančných trhoch je však situácia, kedy by sa nedarilo širokému spektru finančných aktív naraz v jednom roku, skôr veľmi vzácna. Rok 2019 by tak mohol byť pre finančné trhy o niečo priaznivejší, čo bude ale do veľkej miery záležať od vývoja v globálnej ekonomike a od geopolitickej situácie vo svete. Tu však stále mnoho dôvodov pre prílišný optimizmus nevidíme. Očakávame, že globálna ekonomika spomalí, predovšetkým kvôli nižšiemu rastu v USA. Efekt fiškálnych opatrení postupne slabne a začínajú sa prejavovať dôsledky nedávneho utiahnutia menovej politiky. Pokiaľ sa však negatívna nálada investorov nepretaví do výraznejšieho spomalenia rastu, prípadne až do recesie, výkonnosť fondu by sa mohla v roku 2019 stabilizovať.

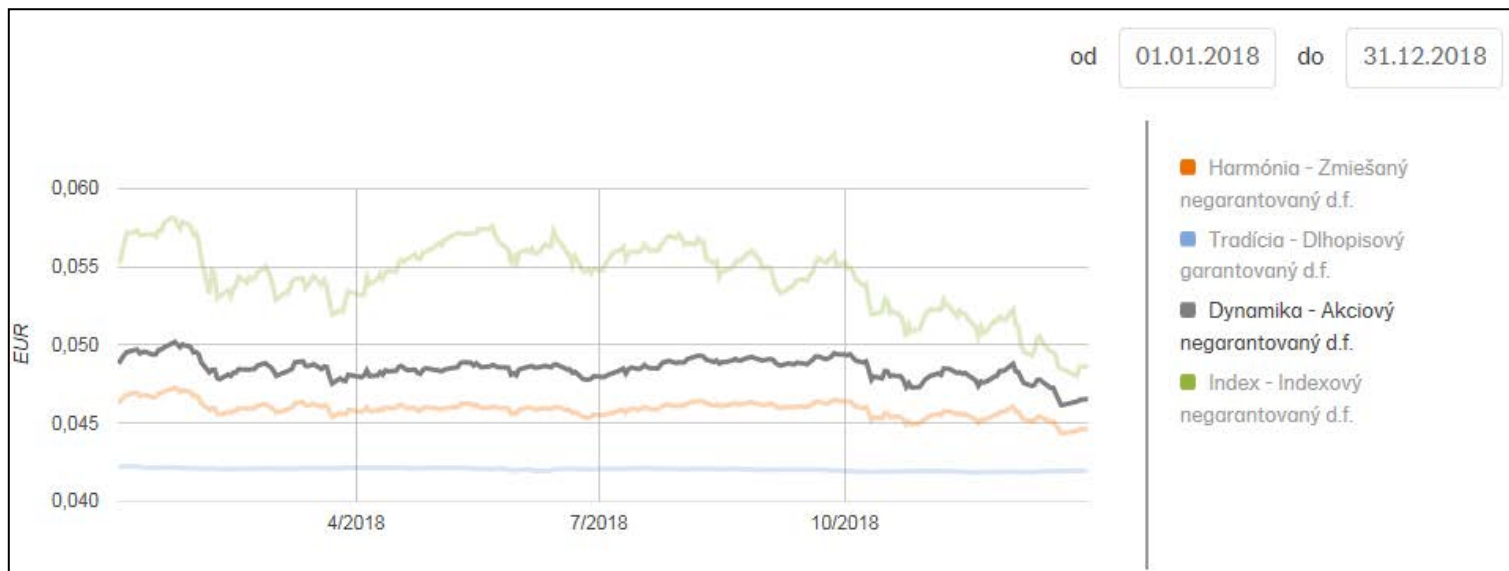
Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2018**2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky***Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky**od 1.1.2018 do 31.12.2018***Hodnota DJ 31.12.2018****0,046514**

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2018**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 31.12.2018 je takto vypočítaná hodnota v riziku pre časový horizont 20 dní na úrovni 6,8% 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 d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2018

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	20 724,00	18,4032
	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 zrejmé, 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	49 492,00	43,9495
	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 zrejmé, 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	36 629,00	32,5270
	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 zrejmé, 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 zrejmé, 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, EU, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		0,0000
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere bol 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	5 692,00	5,0546
	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	0,00	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	0,00	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 nespĺňajú 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		74,00	0,0657
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	34		112 611,00	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	35		358,00	0,3179
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	36		112 253,00	99,6821

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2018

Členenie podľa emitentov

čís.r.	Emitenti/Banky	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	112 611,00	100,00	20 724,00	18,40	49 492,00	43,95	36 629,00	32,53	0,00	0,00	0,00	0,00	5 692,00	5,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	74,00	0,07
1	Alior Bank SA	538,00	0,4778	538,00	0,4778	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
2	Bank Pekao SA	1 008,00	0,8951	1 008,00	0,8951	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
3	Bank Zachodni WBK SA	232,00	0,2060	232,00	0,2060	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
4	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5 391,00	4,7873	0,00	0,0000	5 391,00	4,7873	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
5	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	170,00	0,1510	170,00	0,1510	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
6	BUONI POLIENNALI DEL TES	10 602,00	9,4147	0,00	0,0000	10 602,00	9,4147	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
7	CCC SA	426,00	0,3783	426,00	0,3783	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
8	CESKE DRAHY	569,00	0,5053	0,00	0,0000	569,00	0,5053	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
9	CEZ AS	1 233,00	1,0949	0,00	0,0000	1 233,00	1,0949	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
10	CZECH REPUBLIC	35,00	0,0311	0,00	0,0000	35,00	0,0311	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
11	db x-trackers - DJ EURO STOXX	2 163,00	1,9208	0,00	0,0000	0,00	0,0000	2 163,00	1,9208	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
12	db x-trackers DAX UCITS ETF (DR)	108,00	0,0959	0,00	0,0000	0,00	0,0000	108,00	0,0959	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
13	ELECTRICA SA	1 308,00	1,1615	1 308,00	1,1615	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
14	Erste Group Bank AG	1 196,00	1,0621	0,00	0,0000	1 196,00	1,0621	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
15	HUNGARY	2 012,00	1,7867	0,00	0,0000	2 012,00	1,7867	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
16	iShares Euro Corporate Bond La	285,00	0,2531	0,00	0,0000	0,00	0,0000	285,00	0,2531	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
17	iShares II plc - iShares DJ Eu	2 735,00	2,4287	0,00	0,0000	0,00	0,0000	2 735,00	2,4287	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
18	iShares MSCI Emerging Markets	4 217,00	3,7447	0,00	0,0000	0,00	0,0000	4 217,00	3,7447	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
19	iShares S&P 500 Index Fund/US	8 823,00	7,8349	0,00	0,0000	0,00	0,0000	8 813,00	7,8261	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	10,00	0,0089	
20	Kernel Holding SA	651,00	0,5781	651,00	0,5781	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
21	KGHM Polska Miedz SA	351,00	0,3117	351,00	0,3117	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
22	KOFOLA CS AS	2 946,00	2,6161	2 946,00	2,6161	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
23	Komerční Banka AS	1 625,00	1,4430	1 625,00	1,4430	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
24	LYXOR EUROSSTOXX BANKS DR UCITS	4 726,00	4,1967	0,00	0,0000	0,00	0,0000	4 726,00	4,1967	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
25	MOL Hungarian Oil and Gas PLC	1 982,00	1,7600	1 982,00	1,7600	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
26	MONETA MONEY BANK AS	2 098,00	1,8631	2 098,00	1,8631	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
27	NET4GAS SRO	1 094,00	0,9715	0,00	0,0000	1 094,00	0,9715	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
28	OBRIGACÕES DO TESOURO	2 218,00	1,9696	0,00	0,0000	2 218,00	1,9696	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
29	OMV Petrom SA	186,00	0,1652	186,00	0,1652	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
30	OTP Bank PLC	1 289,00	1,1446	1 289,00	1,1446	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
31	PGE SWEDEN AB	102,00	0,0906	0,00	0,0000	102,00	0,0906	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
32	PKO BANK HIPOTECZNY	1 503,00	1,3347	0,00	0,0000	1 503,00	1,3347	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
33	Powszechna Kasa Oszczędności B	852,00	0,7566	852,00	0,7566	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
34	PZU	794,00	0,7051	794,00	0,7051	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
35	REPUBLIC OF LITHUANIA	658,00	0,5843	0,00	0,0000	658,00	0,5843	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
36	REPUBLIC OF POLAND	4 831,00	4,2900	0,00	0,0000	4 831,00	4,2900	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
37	Richter Gedeon Nyrt.	230,00	0,2042	230,00	0,2042	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
38	ROMANIA	4 957,00	4,4019	0,00	0,0000	4 957,00	4,4019	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
39	ROMGAZ SA	467,00	0,4147	443,00	0,3934	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	24,00	0,0213	
40	SLOVAKIA	12 264,00	10,8906	0,00	0,0000	12 264,00	10,8906	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
41	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE Naturale ROMGAZ SA	883,00	0,7841	883,00	0,7841	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,							

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2018

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	Členské štáty	112 611,00	100,0000	20 724,00	18,4032	49 492,00	43,9495	36 629,00	32,5270	0,00	0,0000	0,00	0,0000	5 692,00	5,0546	0,00	0,0000	0,00	0,0000	74,00	0,0657
0b	Nečlenské 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	112 611,00	100,00	20 724,00	18,40	49 492,00	43,95	36 629,00	32,53	0,00	0,00	0,00	0,00	5 692,00	5,05	0,00	0,00	0,00	0,00	74,00	0,07
1	AT	1 774,00	1,5753	1 774,00	1,5753	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
2	CZ	9 601,00	8,5258	6 669,00	5,9222	2 932,00	2,6037	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	ES	5 390,00	4,7864	0,00	0,0000	5 390,00	4,7864	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
4	HU	5 513,00	4,8956	3 501,00	3,1089	2 012,00	1,7867	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	IE	10 009,00	8,8881	0,00	0,0000	0,00	0,0000	9 999,00	8,8792	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	10,00	0,0089
6	IT	10 602,00	9,4147	0,00	0,0000	10 602,00	9,4147	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	LT	658,00	0,5843	0,00	0,0000	658,00	0,5843	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
8	LU	8 152,00	7,2391	651,00	0,5781	0,00	0,0000	7 501,00	6,6610	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	NL	1 129,00	1,0026	0,00	0,0000	1 129,00	1,0026	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
10	PL	11 216,00	9,9600	4 200,00	3,7297	7 016,00	6,2303	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	PT	2 218,00	1,9696	0,00	0,0000	2 218,00	1,9696	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
12	RO	8 910,00	7,9122	3 929,00	3,4890	4 957,00	4,4019	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	24,00	0,0213
13	SE	102,00	0,0906	0,00	0,0000	102,00	0,0906	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
14	SK	18 168,00	16,1334	0,00	0,0000	12 476,00	11,0788	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	5 692,00	5,0546	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
15	US	19 169,00	17,0223	0,00	0,0000	0,00	0,0000	19 129,00	16,9868	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	40,00	0,0355

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2018

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 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		68 785,00	61,0820	1 774,00	1,5753	48 834,00	43,3652	15 235,00	13,5289	0,00	0,0000	0,00	0,0000	2 942,00	2,6125	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0b	CELKOM USD		24 680,00	21,9162	820,00	0,7282	658,00	0,5843	21 394,00	18,9981	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1 734,00	1,5398	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	74,00	0,0657
0c	CELKOM CZK		6 788,00	6,0278	6 668,00	5,9213	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	120,00	0,1066	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0d	CELKOM HUF		4 001,00	3,5529	3 501,00	3,1089	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	500,00	0,4440	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0e	CELKOM PLN		5 170,00	4,5910	4 852,00	4,3086	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	318,00	0,2824	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 OSTATNE		3 187,00	2,8301	3 109,00	2,7608	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	78,00	0,0693	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
1	CZK	M1	120,00	0,1066	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	120,00	0,1066			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
2	CZK	NA	6 668,00	5,9213	6 668,00	5,9213	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
3	EUR	M1	2 942,00	2,6125	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	2 942,00	2,6125			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
4	EUR	O1M3M	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			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
5	EUR	O3M6M	102,00	0,0906	0,00	0,0000	102,00	0,0906	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
6	EUR	R1PR3	213,00	0,1891	0,00	0,0000	213,00	0,1891	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
7	EUR	R3PR5	5 389,00	4,7855	0,00	0,0000	5 389,00	4,7855	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
8	EUR	R5PR10	25 067,00	22,2598	0,00	0,0000	25 067,00	22,2598	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
9	EUR	R10PR15	8 795,00	7,8101	0,00	0,0000	8 795,00	7,8101	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
10	EUR	R15P	9 268,00	8,2301	0,00	0,0000	9 268,00	8,2301	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
11	EUR	NA	17 009,00	15,1042	1 774,00	1,5753	0,00	0,0000	15 235,00	13,5289	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
12	HUF	M1	500,00	0,4440	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	500,00	0,4440			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
13	HUF	NA	3 501,00	3,1089	3 501,00	3,1089	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
14	JPY	M1	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			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
15	PLN	M1	318,00	0,2824	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	318,00	0,2824			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
16	PLN	NA	4 852,00	4,3086	4 852,00	4,3086	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
17	USD	M1	1 734,00	1,5398	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1 734,00	1,5398			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
18	USD	O1M3M	74,00	0,0657	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	74,00	0,0657
19	USD	R1PR3	658,00	0,5843	0,00	0,0000	658,00	0,5843	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
20	USD	NA	22 214,00	19,7263	820,00	0,7282	0,00	0,0000	21 394,00	18,9981	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
21	OCM8	M1	78,00	0,0693	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	78,00	0,0693			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
22	OCM8	NA	3 109,00	2,7608	3 109,00	2,7608	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

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

31.12.2018

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		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
17420	11253240	0	8848	8572	15137	2283	1726	523	590	419	13

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2018

Ozn.	Položka	č. r.	Hodnota \bar{v} tis. eur
a	b	c	1
1.	Záväzky	1	358
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	315
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	29
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g) <input type="checkbox"/>	ostatné záväzky	8	14
2.	Vlastné imanie	9	112253
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	117471
b) <input type="checkbox"/>	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	-5218
3.	Pasíva spolu	12	112611

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Identifikačný kód

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

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2018

Ozn.	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	806
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	806
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	773
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	1173
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	26
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	26
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	8360
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	1858
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	590
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	5912
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	-8334
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	1258
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	-4324
11.	Transakčné náklady	24	25
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	4
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	21
12.	Bankové a iné poplatky	27	78
a)	bankové odplaty a poplatky	28	78
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	Cistý výnos z majetku vo fonde	30	-4427
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	160
III.	Cistý zisk/strata zo správy majetku	32	-4587
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	631
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	335
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	266
c)	náklady na iné odplaty	37	30
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	-5218

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

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2018

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Ozn.	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2018	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017	Hodnota v tis. eur k 31.12.2016
I.	Investičný majetok	1	106 919	97 794	84 412
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	49 492	35 062	39 768
a)	bez kupónov	6	0	0	0
b)	s kupónmi	7	49 492	35 062	39 768
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	20 724	18 610	14 418
a)	obchodovateľné	9	20 724	18 610	14 418
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	36 629	44 063	30 174
a)	otvorených podielových fondov	14	36 629	44 063	30 174
b)	ostatné	15	0	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	0	15	0
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	0	15	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	74	44	52
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	74	44	52
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	5 692	4 951	2 378
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	5 692	4 951	2 378
10.	Ostatný majetok	28	0	0	0
	Aktíva spolu	29	112 611	102 745	86 790
I.	Závazky	30	358	163	171
1.	Závazky voči bankám	31	0	0	0
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	315	124	139
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	29	26	22
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	14	13	10
II.	Vlastné imanie	38	112 253	102 582	86 619
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	39	112 253	102 582	86 619
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	-5 218	6 731	5 456
	Pasíva spolu	41	112 611	102 745	86 790

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Ozn.	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2018	Hodnota v tis. eur k 31.12.2017	Hodnota v tis. eur k 31.12.2016
1.	Výnosy z úrokov	1	806	628	612
2.	Výnosy z podielových listov	2	773	845	514
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	1 173	1 105	520
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	-8 334	8 329	3 682
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	1 258	-2 859	551
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	-4 324	8 048	5 879
9.	Transakčné náklady	10	25	29	19
10.	Bankové a iné poplatky	11	78	66	58
II.	Čistý výnos z majetku	12	-4 427	7 953	5 802
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	13	160	157	84
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku	14	-4 587	7 796	5 718
12.	Náklady na odplaty	15	631	1 065	262
IV.	Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16	-5 218	6 731	5 456