Ročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde k 31. 12. 2020

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 d.s.s., a.s.

Identifikačný kód
S2203060008

Stav ku dňu
31.12.2020

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

Pandémia koronavírusu postihla snáď každú krajinu na našej planéte a výrazným spôsobom ovplyvnila finančné trhy a tým aj výkonnosť dôchodkových fondov. Globálne akciové aj dlhopisové trhy zaznamenali obrovský prepad, ale aj veľmi rýchle oživenie. Za prudký odraz odo dna vďačia finančné trhy predovšetkým bezprecedentnej reakcii centrálnych bánk a masívnej podpore vlád.

Európske akcie svojou výkonnosťou zaostávali za americkými a akciami rozvíjajúcich sa trhov, kde dominuje Čína. Číne sa vďaka prísnym opatreniam podarilo udržať pandémiu na uzde a zabrániť jej rozsiahlejšiemu šíreniu. To umožnilo väčšine firiem pracovať bez významnejších obmedzení a hospodársky rast tak mohol pokračovať. Podobne sa darilo aj technologickým firmám v USA, ktoré dnes predstavujú desať najväčších spoločností sveta. Technologické firmy boli hlavnými hýbateľmi prudkého rastu cien akcií v USA. Ceny týchto akcií sa síce dostali už nad historické maximá, ale optimizmus pretrváva aj naďalej, pretože pandémia priniesla rýchlejší presun ekonomického života do online sveta, čím došlo k zvýšeniu ziskov technologických gigantov. V tieni technologických firiem tak zaostali tradičné odvetvia ako sú banky, energetické alebo výrobné podniky – teda tradičné akciové tituly dostupné skôr v európskom regióne. Akcie týchto sektorov zostali hlboko pod úrovňou zo začiatku roka 2020.

Do nového roku vstupuje svet, hlavne ten ekonomický, s obrovskou nádejou, že pandémiu vyrieši vakcína a ľudia sa budú môcť bez akýchkoľvek obmedzení vrátiť k normálnemu životu. Optimizmus okolo vakcíny spolu s masívnymi stimulmi na podporu ekonomiky sa pretavil aj do minuloročnej kladnej výkonnosti fondu Dynamika – Akciového negarantovaného d. f. NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. Pod rast hodnoty dôchodkovej jednotky, ktorý za uplynulý rok dosiahol +2,16 %, sa podpísali predovšetkým americké akcie, akcie firiem na rozvíjajúcich sa trhoch, a ďalej európske vládne a podnikové dlhopisy, ktorých výnosy výrazne klesli v dôsledku bezprecedentnej aktivity centrálnych bánk. Pozitívny dopad na výkonnosť mali predovšetkým európske vládne dlhopisy mimo jadra eurozóny a podnikové dlhopisy, ktorých ceny vzrástli najvýraznejšie spomedzi všetkých dlhopisových investícií fondu.

Domnievame sa, že plošné očkovanie uľahčí postupnú normalizáciu ekonomického života v priebehu roka. Rýchlosť zotavenia ekonomiky bude závisieť od rýchlosti a úspešnosti plošného očkovania a od fiškálnych a monetárnych stimulov. Než dôjde k plošnému zavedeniu vakcíny, musíme s koronavírusom počítať aj v novom roku. Situácia by však mala byť výrazne lepšia ako pri prvej vlne pandémie. Hoci očakávame, že sektoru služieb, cestovného ruchu a osobnej dopravy potrvá návrat k normálu zrejme aj viac rokov, celková ekonomika by mala nabehnúť pomerne rýchlo – podobne ako v lete 2020 pri uvoľnení po odznení prvej vlny pandémie. Na druhú stranu je potrebné zdôrazniť, že prílišný optimizmus podľa nás nie je úplne na mieste. Negatívne dôsledky dlhotrvajúcich lockdownov by mohli mať neblahý vplyv na dlhodobú nezamestnanosť. Očakávame tiež, že obrovský deficit v štátnych rozpočtoch bude musieť byť vykompenzovaný postupným zvyšovaním daní. Tie však budú zavedené pravdepodobne až v roku 2022. Zatiaľ nie je možné ignorovať fakt, že akcie poskytujú v prostredí nízkych úrokových sadzieb najlepší potenciál výnosu. Nízke úrokové sadzby a najrôznejšie podporné programy vlád znamenajú ideálny mix pre rýchly ekonomický štart a tiež rast finančných aktív. Napriek silnému rastu akcií v minulom roku očakávame ich ďalšie zhodnotenie aj v tomto roku. Priaznivá politika americkej centrálnej banky (Fedu) a Európskej centrálnej banky (ECB) rovnako ako naše očakávanie, že v roku 2021 bude potrebná ešte väčšia podpora menovej politiky, by mali držať výnosy dlhopisov nízko. Očakávame, že európske sadzby zostanú na nízkych úrovniach po dlhšiu dobu. ECB navyše zrejme ďalej zvýši svoje nákupy aktív, čím obmedzí potenciálny rast výnosov dlhopisov.

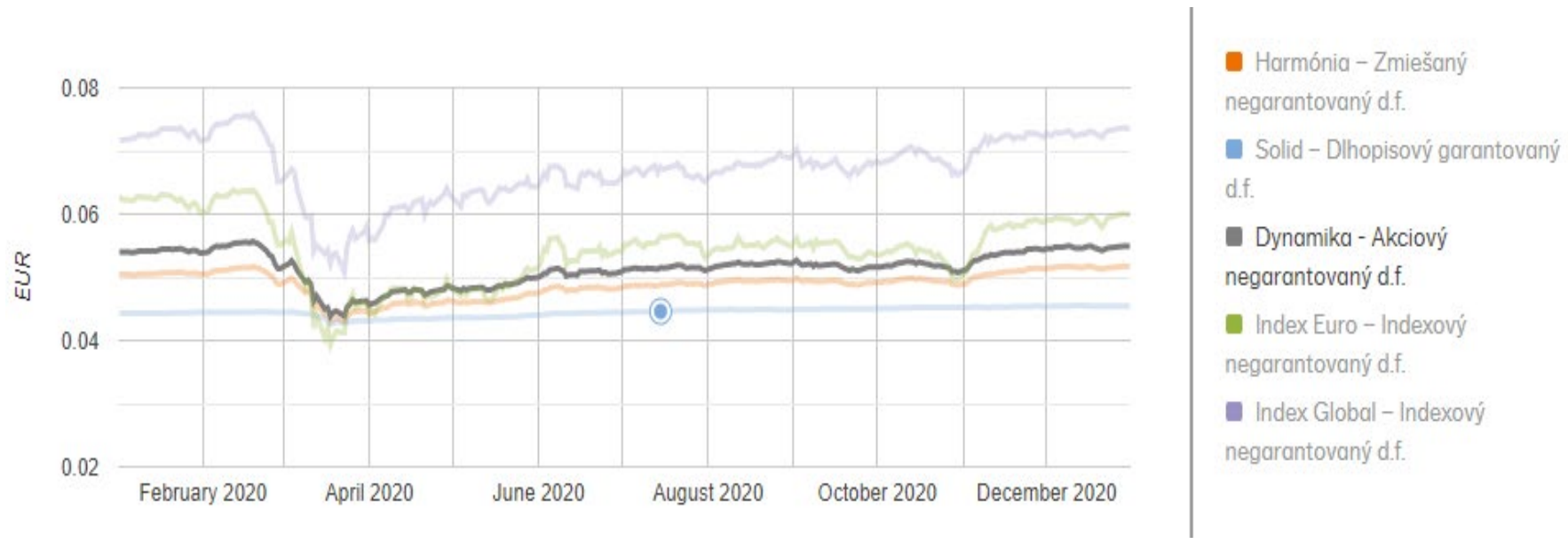
Akcie vstúpili do roku 2020 na svojich historických maximách. Zatiaľ čo ceny akcií prudko vzrástli, odhady ziskov firiem minulý rok klesali. Vzhľadom k svojej ziskovosti tak akcie výrazne zdraželi. Pre ďalší rast akcií by preto investori potrebovali vidieť zlepšenie aj na strane firemných ziskov. Vyhliadky 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
31.12.2020

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky

Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky ***od 1.1.2020 do 31.12.2020***



Hodnota DJ 31.12.2020 **0,054927**

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

Identifikačný kód
S2203060008
Stav ku dňu
31.12.2020

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 31.12.2020 je takto vypočítaná hodnota v riziku pre časový horizont 20 dní na úrovni 8,6% čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
Úroveň pákového efektu v dôchodkovom fonde je nulová.

Dof (HMF) 03-02

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2020

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	38 962,00	16,7867
	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	105 776,00	45,5733
	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	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	82 689,00	35,6263
	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
	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		0,0000

Dof (HMF) 03-02

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2020

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	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 účete u depozitára	24	4 597,00	1,9806
	na vkladovom účete 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 nesplnili 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	18,00	0,0078
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom		33	59,00	0,0254
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**34**	232 101,00	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	263,00	0,1133
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		**36**	231 838,00	99,8867

Dof (HMF) 03-02

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť,

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2020

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**																				
1	Alior Bank SA	271,00	0,1168	271,00	0,1168	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
2	Allegro.eu SA	542,00	0,2335	542,00	0,2335	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
3	Amundi Euro Stoxx 50 UCITS DR	709,00	0,3055	0,00	0,0000	0,00	0,0000	709,00	0,3055		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
4	ANDRITZ AG	94,00	0,0405	94,00	0,0405	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
5	Avast PLC	1 667,00	0,7182	1 667,00	0,7182	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
6	Bank Pekao SA	365,00	0,1573	365,00	0,1573	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
7	Bank Zachodni WBK SA	117,00	0,0504	117,00	0,0504	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2 010,00	0,8660	0,00	0,0000	2 010,00	0,8660	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
9	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	905,00	0,3899	905,00	0,3899	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
10	BUONI POLIENNALI DEL TES	6 519,00	2,8087	0,00	0,0000	6 504,00	2,8022	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	15,00	0,0065
11	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	524,00	0,2258	0,00	0,0000	524,00	0,2258	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
12	CCC SA	182,00	0,0784	182,00	0,0784	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
13	CD Projekt SA	3 823,00	1,6471	3 823,00	1,6471	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
14	CESKE DRAHY	1 905,00	0,8208	0,00	0,0000	1 905,00	0,8208	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
15	CEZ AS	2 570,00	1,1073	1 335,00	0,5752	1 235,00	0,5321	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
16	CZECH REPUBLIC	32,00	0,0138	0,00	0,0000	32,00	0,0138	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
17	db x-trackers - DJ EURO STOXX	1 921,00	0,8277	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1 921,00	0,8277		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
18	db x-trackers DAX UCITS ETF (DR)	4 102,00	1,7673	0,00	0,0000	0,00	0,0000	4 102,00	1,7673		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
19	db x-trackers S&P 500 UCITS ET	5 148,00	2,2180	0,00	0,0000	0,00	0,0000	5 148,00	2,2180		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
20	Dino Polska SA	1 181,00	0,5088	1 181,00	0,5088	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
21	EESTI ENERGIA AS	744,00	0,3206	0,00	0,0000	744,00	0,3206	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
22	EFSF	6 164,00	2,6557	0,00	0,0000	6 164,00	2,6557	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
23	ELECTRICA SA	1 612,00	0,6945	1 612,00	0,6945	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
24	ENI SPA	1 852,00	0,7979	0,00	0,0000	1 852,00	0,7979	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
25	EP INFRASTRUCTURE AS	3 031,00	1,3059	0,00	0,0000	3 031,00	1,3059	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
26	ERSTE GROUP BANK AG	1 144,00	0,4929	1 144,00	0,4929	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
27	FHB MORTGAGE BANK PLC	1 091,00	0,4701	0,00	0,0000	1 091,00	0,4701	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
28	Fidelity Funds - Euro Stoxx 50	1 257,00	0,5416	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1 257,00	0,5416	0,00	0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
29	Fidelity Funds - World Fund	4 247,00	1,8298	0,00	0,0000	0,00	0,0000	4 247,00	1,8298	0,00	0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
30	Fidelity Funds - European Dyna	2 703,00	1,1646	0,00	0,0000	0,00	0,0000	2 703,00	1,1646	0,00	0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
31	GENERAL ELECTRIC CO	252,00	0,1086	0,00	0,0000	252,00	0,1086	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
32	GLENCORE FINANCE EUROPE	526,00	0,2266	0,00	0,0000	526,00	0,2266	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
33	Grupa Lotos SA	923,00	0,3977	923,00	0,3977	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
34	HUNGARIAN DEVELOPMENT BA	1 028,00	0,4429	0,00	0,0000	1 028,00	0,4429	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
35	HUNGARY	7 931,00	3,4170	0,00	0,0000	7 931,00	3,4170	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
36	ING Bank Slaski SA	310,00	0,1336	310,00	0,1336	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
37	Invesco MSCI World UCITS ETF	3 382,00	1,4571	0,00	0,0000	0,00	0,0000	3 382,00	1,4571		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
38	iShares Core EURO STOXX 50 UCI	5 288,00	2,2783	0,00	0,0000	0,00	0,0000	5 288,00	2,2783		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
39	iShares Euro Corporate Bond La	305,00	0,1314	0,00	0,0000	0,00	0,0000	305,00	0,1314		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
40	iShares II plc - iShares DJ Eu	1 303,00	0,5614	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1 303,00	0,5614		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
41	iShares MSCI Emerging Markets	785,00	0,3382	0,00	0,0000	0,00	0,0000	785,00	0,3382		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
42	iShares S&P 500 Index Fund/US	12 727,00	5,4834	0,00	0,0000	0,00	0,0000	12 727,00	5,4834		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
43	Kernel Holding SA	703,00	0,3029	703,00	0,3029	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
44	KGHM Polska Miedz SA	682,00	0,2938	682,00	0,2938	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
45	KOFOLA CS AS	2 409,00	1,0379	2 409,00	1,0379	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
46	Komercni Banka AS	2 375,00	1,0233	2 375,00	1,0233	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
47	LAND NIEDEROESTERREICH	1 901,00	0,8190	0,00	0,0000	1 901,00	0,8190	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
48	MOL HUNGARIAN OIL & GAS	4 990,00	2,1499	2 297,00	0,9897	2 693,00	1,1603	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
49	MONETA MONEY BANK AS	3 157,00	1,3602	3 157,00	1,3602	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
50	NET4GAS SRO	1 154,00	0,4972	0,00	0,0000	1 154,00	0,4972	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
51	OBRIGACOES DO TESOURO	10 061,00	4,3348	0,00	0,0000	10 061,00	4,3348	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
52	OMV AG	158,00	0,0681	158,00	0,0681	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000

Dof (HMF) 03-02

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť,

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2020

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
53	OMV Petrom SA	2 425,00	1,0448	2 425,00	1,0448	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
54	OTP Bank PLC	2 699,00	1,1629	2 699,00	1,1629	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
55	PKO BANK HIPOTECZNY	1 556,00	0,6704	0,00	0,0000	1 556,00	0,6704	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
56	Polski Koncern Naftowy Orlen	497,00	0,2141	497,00	0,2141	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
57	Powszechna Kasa Oszczednosci B	1 388,00	0,5980	1 388,00	0,5980	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
58	PZU	1 091,00	0,4701	1 091,00	0,4701	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
59	REPUBLIC OF CHILE	852,00	0,3671	0,00	0,0000	852,00	0,3671	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
60	REPUBLIC OF LITHUANIA	9 538,00	4,1094	0,00	0,0000	9 538,00	4,1094	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
61	REPUBLIC OF POLAND	1 444,00	0,6221	0,00	0,0000	1 444,00	0,6221	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
62	Richter Gedeon Nyrt.	863,00	0,3718	863,00	0,3718	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
63	ROMANIA	8 562,00	3,6889	0,00	0,0000	8 562,00	3,6889	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
64	ROMGAZ SA	405,00	0,1745	405,00	0,1745	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
65	SIGNIFY NV	699,00	0,3012	0,00	0,0000	699,00	0,3012	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
66	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	26 594,00	11,4579	0,00	0,0000	26 594,00	11,4579	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
67	SLOVENSKA SPORITELNA	4 597,00	1,9806	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	4 597,00	1,9806		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
68	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE Naturale ROMGAZ SA	1 432,00	0,6170	1 432,00	0,6170	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
69	SOURCE S&P 500 EUR HEDGED	4 581,00	1,9737	0,00	0,0000	0,00	0,0000	4 581,00	1,9737		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
70	SPDR Trust Series 1	12 397,00	5,3412	0,00	0,0000	0,00	0,0000	12 353,00	5,3223		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	44,00	0,0190
71	SPP INFRASTRUCTURE FIN	1 188,00	0,5118	0,00	0,0000	1 188,00	0,5118	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
72	STATE OF ISRAEL	2 086,00	0,8987	0,00	0,0000	2 086,00	0,8987	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
73	TAURON POLSKA ENERGIA SA	737,00	0,3175	0,00	0,0000	737,00	0,3175	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
74	TRANSELECTRICA SA	421,00	0,1814	421,00	0,1814	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
75	TRANSGAZ SA MEDIAS	488,00	0,2103	488,00	0,2103	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
76	Vanguard S&P 500 UCITS ETF	9 455,00	4,0737	0,00	0,0000	0,00	0,0000	9 455,00	4,0737		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
77	Vienna Insurance Group	619,00	0,2667	619,00	0,2667	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
78	voestalpine AG	82,00	0,0353	82,00	0,0353	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
79	VSEOBECNA UVEROVA BANKA	2 182,00	0,9401	300,00	0,1293	1 882,00	0,8109	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
80	Xtrackers MSCI Emerging Market	11 169,00	4,8121	0,00	0,0000	0,00	0,0000	11 169,00	4,8121		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
81	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	1 254,00	0,5403	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1 254,00	0,5403		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
82	NN DSS A.S.	18,00	0,0078	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000	18,00	0,0078	0,00	0,0000

Dof (HMF) 03-02

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2020

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**																				
1	0899	526,00	0,2266	0,00	0,0000	526,00	0,2266	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
2	1089	703,00	0,3029	703,00	0,3029	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
3	1107	3 589,00	1,5463	3 589,00	1,5463	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
4	1520	182,00	0,0784	182,00	0,0784	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
5	1920	11 581,00	4,9896	6 300,00	2,7143	5 281,00	2,2753	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
6	2120	863,00	0,3718	863,00	0,3718	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
7	2444	682,00	0,2938	682,00	0,2938	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
8	2599	82,00	0,0353	82,00	0,0353	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
9	2790	952,00	0,4102	0,00	0,0000	952,00	0,4102	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
10	3511	6 345,00	2,7337	1 335,00	0,5752	5 010,00	2,1585	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
11	3512	2 033,00	0,8759	2 033,00	0,8759	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
12	3521	405,00	0,1745	405,00	0,1745	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
13	3522	4 262,00	1,8363	1 921,00	0,8277	2 341,00	1,0086	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
14	4299	94,00	0,0405	94,00	0,0405	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
15	4920	1 905,00	0,8208	0,00	0,0000	1 905,00	0,8208	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
16	6120	542,00	0,2335	542,00	0,2335	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
17	6209	5 491,00	2,3658	5 491,00	2,3658	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
18	6430	82 733,00	35,6453	0,00	0,0000	0,00	0,0000	82 689,00	35,6263		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	44,00	0,0190
19	6499	23 184,00	9,9888	13 030,00	5,6139	5 557,00	2,3942	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	4597,00	1,9806		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
20	6511	1 710,00	0,7367	1 710,00	0,7367	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
21	6530	18,00	0,0078	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000	18,00	0,0078	0,00	0,0000
22	6820	524,00	0,2258	0,00	0,0000	524,00	0,2258	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
23	8411	83 695,00	36,0597	0,00	0,0000	83 680,00	36,0533	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	15,00	0,0065

Dof (HMF) 03-02

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2020

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	222 473,00	95,8518	38 962,00	16,7867	96 148,00	41,4251	82 689,00	35,6263	0,00	0,0000	0,00	0,0000	4 597,00	1,9806	0,00	0,0000	18,00	0,0078	59,00	0,0254
0b	Nečlenské štáty	9 628,00	4,1482	0,00	0,0000	9 628,00	4,1482	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**																				
1	AT	4 524,00	1,9492	2 097,00	0,9035	2 427,00	1,0457	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
2	CZ	16 631,00	7,1654	9 274,00	3,9957	7 357,00	3,1697	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
3	DE	5 288,00	2,2783	0,00	0,0000	0,00	0,0000	5 288,00	2,2783		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
4	ES	2 009,00	0,8656	0,00	0,0000	2 009,00	0,8656	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
5	HU	18 602,00	8,0146	5 859,00	2,5243	12 743,00	5,4903	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
6	IE	30 196,00	13,0099	0,00	0,0000	0,00	0,0000	30 196,00	13,0099		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
7	IT	8 371,00	3,6066	0,00	0,0000	8 356,00	3,6002	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	15,00	0,0065
8	LT	9 538,00	4,1094	0,00	0,0000	9 538,00	4,1094	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
9	LU	22 043,00	9,4972	703,00	0,3029	0,00	0,0000	21 340,00	9,1943		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
10	NL	1 887,00	0,8130	0,00	0,0000	1 887,00	0,8130	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
11	PL	15 108,00	6,5092	11 372,00	4,8996	3 736,00	1,6096	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
12	RO	16 251,00	7,0017	7 689,00	3,3128	8 562,00	3,6889	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
13	SK	33 391,00	14,3864	300,00	0,1293	28 476,00	12,2688	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	4 597,00	1,9806		0,0000	18,00	0,0078	0,00	0,0000
14	US	26 161,00	11,2714	0,00	0,0000	252,00	0,1086	25 865,00	11,1439		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	44,00	0,0190
15	GB	1 668,00	0,7187	1 668,00	0,7187	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
16	CL	852,00	0,3671		0,0000	852,00	0,3671		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
17	EE	744,00	0,3206		0,0000	744,00	0,3206		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
18	IL	2 086,00	0,8987		0,0000	2 086,00	0,8987		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
19	JE	526,00	0,2266		0,0000	526,00	0,2266		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
20	PT	10 061,00	4,3348		0,0000	10 061,00	4,3348		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
21	4W	6 164,00	2,6557		0,0000	6 164,00	2,6557		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovsl

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

31.12.2020

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 %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem 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**		153 800,00	66,2643	2 397,00	1,0327	105 776,00	45,5733	42 221,00	18,1908	0,00	0,0000	0,00	0,0000	3373,00	1,4532	0,00	0,00	0,0000	18,00	0,0078	15,00	0,0065
0b	**CELKOM USD**		41 542,00	17,8982	862,00	0,3714	0,00	0,0000	40 468,00	17,4355	0,00	0,0000	0,00	0,0000	168,00	0,0724	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	44,00	0,0190
0c	**CELKOM CZK**		11 004,00	4,7410	10 941,00	4,7139	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	63,00	0,0271	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0d	**CELKOM HUF**		5 891,00	2,5381	5 859,00	2,5243	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	32,00	0,0138	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0e	**CELKOM PLN**		13 026,00	5,6122	12 076,00	5,2029	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	950,00	0,4093	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**		6 838,00	2,9461	6 827,00	2,9414	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	11,00	0,0047	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
1	CZK	M1	63,00	0,0271	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	63,00	0,0271			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
2	CZK	NA	10 941,00	4,7139	10 941,00	4,7139	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
3	EUR	M1	3 373,00	1,4532	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	3373,00	1,4532			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
4	EUR	6M1R	1 028,00	0,4429	0,00	0,0000	1 028,00	0,4429	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
5	EUR	R1PR3	4 135,00	1,7816	0,00	0,0000	4 135,00	1,7816	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
6	EUR	R3PR5	12 261,00	5,2826	0,00	0,0000	12 261,00	5,2826	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
7	EUR	R5PR10	25 883,00	11,1516	0,00	0,0000	25 883,00	11,1516	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
8	EUR	R10PR15	27 845,00	11,9969	0,00	0,0000	27 845,00	11,9969	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
9	EUR	R15P	34 624,00	14,9176	0,00	0,0000	34 624,00	14,9176	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
10	EUR	NA	44 651,00	19,2377	2 397,00	1,0327	0,00	0,0000	42 221,00	18,1908		0,0000		0,0000	0,00	0,0000			0,0000	18,00	0,0078	15,00	0,0065
11	HUF	M1	32,00	0,0138	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	32,00	0,0138			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
12	HUF	NA	5 859,00	2,5243	5 859,00	2,5243	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
13	JPY	M1	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
14	PLN	M1	950,00	0,4093	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	950,00	0,4093			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
15	PLN	NA	12 076,00	5,2029	12 076,00	5,2029	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
16	USD	M1	168,00	0,0724	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	168,00	0,0724			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
17	USD	O1M3M	44,00	0,0190	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	44,00	0,0190
18	USD	NA	41 330,00	17,8069	862,00	0,3714	0,00	0,0000	40 468,00	17,4355		0,0000		0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
19	OCM8	M1	11,00	0,0047	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	11,00	0,0047			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
20	OCM8	NA	6 827,00	2,9414	6 827,00	2,9414	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000

Príloha č. 8 k opatreniu č. xx/2016

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

31.12.2020

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 vrámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
38 040	23 013 816	46	18 722	19 318	31 594	6 446	1 920	2 067	725	702	14

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

31.12.2020

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Záväzky**	1	**263**
a)	záväzky voči bankám	2	0
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	177
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	58
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	28
2.	**Vlastné imanie**	9	**231 838**
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	226 402
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	5 436
3.	**Pasíva spolu**	12	**232 101**

Dof (VVN) 32-02

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

31.12.2020

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	**Výnosy z úrokov a obdobné výnosy**	**1**	**1 187**
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	1 187
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	0
2.	**Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy**	**6**	**839**
3.	**Výnosy z dividend a iných podielov na zisku**	**7**	**601**
4.	**Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**8**	**15 036**
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	390
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	8 443
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	0
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	6 203
5.	**Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi**	**13**	**5 259**
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	3 104
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	-63
c)	nástroje peňažného trhu	16	0
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	2 218
6.	**Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi**	**18**	**9 777**
7.	**Zisk/strata z operácií s devízami**	**19**	**-5 307**
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**	**7 097**
11.	**Transakčné náklady**	**24**	**34**
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	34
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	0
12.	**Bankové a iné poplatky**	**27**	**101**
a)	bankové odplaty a poplatky	28	101
b)	burzové odplaty a poplatky	29	0
II.	**Čistý výnos z majektu vo fonde**	**30**	**6 962**
13.	**Náklady na financovanie dôchodkového fondu**	**31**	**117**
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku**	**32**	**6 845**
14.	**Iné výnosy**	**33**	**0**
15.	**Náklady na odplaty**	**34**	**1 409**
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	628
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	781
c)	náklady na iné odplaty	37	0
IV.	**Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	**38**	**5 436**

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu

31.12.2019

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č.r.	V tis. EUR 31.12.2019	V tis. EUR 31.12.2018
I.	**Investičný majetok**	**1**	**200 842**	
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	**-**	
a)	*bez kupónov*	3	-	
b)	*s kupónmi*	4	-	
2.	*Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou*	5	***85 016***	
a)	*bez kupónov*	6	-	
b)	*s kupónmi*	7	*85 016*	
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	***28 155***	
a)	obchodovatelné	9	*28 155*	
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***	
a)	*otvorených podielových fondov*	14	*87 671*	
b)	*ostatné*	15	-	
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	**-**	
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	-	
b)	krátkodobé pôžicky obchodným spolocnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18	-	
c)	iné	19	-	
d)	obrátené repoobchody	20	-	
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	**-**	
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	
b)	dlhodobé pôžicky obchodným spolocnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23	-	
7.	Deriváty	24	-	
8.	Drahé kovy	25	-	
II.	**Neinvestičný majetok**	**26**	**12 466**	
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	*12 402*	
10.	Ostatný majetok	28	*64*	
Aktíva spolu		**29**	**213 308**	

I.	**Záväzky**	**30**	**594**	
1.	Záväzky voči bankám	31	-	
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	*360*	
3	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spolocnosti	33	*159*	
4	Záväzky z derivátových operácií	34	-	
5	Záväzky z repoobchodov	35	-	
6	Záväzky z vypožičania finančného majektu	36	-	
7	Ostatné záväzky	37	*75*	
II.	**Vlastné imanie**	**38**	**212 714**	
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporitelov, z toho	39	*212 714*	
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	40	*19 332*	
Pasíva spolu		**41**	**213 308**	

-

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č.r.	V tis. EUR 1.1.-31.12.2018	V tis. EUR 1.1.-31.12.2018
1.	Výnosy z úrokov	1.	*994*	
2.	Výnosy z podielových listov	2.	*774*	
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3.	*1 409*	
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4.	*17 948*	
5.	Zisk/strata z operácií s devízami	5.	*127*	
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**	
9.	Transakčné náklady	10.	*9*	
10.	Bankové a iné poplatky	11.	*59*	
II.	**Čistý výnos z majetku**	12.	**21 184**	
11.	Náklady na financovanie fondu	13.	*194*	

III.	**Čistý zisk / strata zo správy majetku**	14.	**20 990**	
12.	Náklady na odplaty	15.	*1 658*	
IV.	**Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	16.	**19 332**	

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu | Stav ku dňu 31.12.2020

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

*) 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 31.12.2020	V tis. EUR 31.12.2019	V tis. EUR 31.12.2018
I.	**Investičný majetok**	**1**	**227 427**	**200 842**	**106 919**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	**-**	**-**	
a)	*bez kupónov*	3	-	-	
b)	*s kupónmi*	4	-	-	
2.	*Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou*	5	***105 776***	***85 016***	***49 492***
a)	*bez kupónov*	6	-	-	
b)	*s kupónmi*	7	*105 776*	85 016	49 492
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	***38 962***	***28 155***	***20 724***
a)	obchodovatelné	9	*38 962*	28 155	20 724
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	***82 689***	***87 671***	***36 629***
a)	*otvorených podielových fondov*	14	*82 689*	*87 671*	*36 629*
b)	*ostatné*	15	-	-	
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	**-**	**-**	**-**
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	-	-	
b)	krátkodobé pôžicky obchodným spolocnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podie	18	-	-	
c)	iné	19	-	-	
d)	obrátené repoobchody	20	-	-	
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	**-**	**-**	***74***
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	-	74
b)	dlhodobé pôžicky obchodným spolocnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23	-	-	
7.	Deriváty	24	-	-	
8.	Drahé kovy	25	-	-	
II.	**Neinvestičný majetok**	**26**	**4 674**	**12 466**	**5 692**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	*4 597*	12 402	5 692
10.	Ostatný majetok	28	*77*	64	
Aktíva spolu		**29**	**232 101**	**213 308**	**112 611**

I.	**Záväzky**	**30**	**263**	**594**	**358**
1.	Záväzky voči bankám	31	-	-	
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	*177*	360	315
3	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spolocnosti	33	*86*	159	29
4	Záväzky z derivátových operácií	34	-	-	
5	Záväzky z repoobchodov	35	-	-	
6	Záväzky z vypožičania finančného majektu	36	-	-	
7	Ostatné záväzky	37	-	75	14
II.	**Vlastné imanie**	**38**	**231 838**	**212 714**	**112 253**
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových úctoch sporitelov, z toho	39	*231 838*	212 714	112 253
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	40	*5 436*	19 332	(5 218)
Pasíva spolu		**41**	**232 101**	**213 308**	**112 611**

-

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č.r.	V tis. EUR 1.1.-31.12.2020	V tis. EUR 1.1.-31.12.2019	V tis. EUR 1.1.-31.12.2018
1.	Výnosy z úrokov	1.	*1 187*	994	806
2.	Výnosy z podielových listov	2.	*5 637*	774	773
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3.	*601*	1 409	1 173
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4.	*4 979*	17 948	(8 334)
5.	Zisk/strata z operácií s devízami	5.	*(5 307)*	127	1 258
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.	**7 097**	**21 252**	**(4 324)**
9.	Transakčné náklady	10.	*34*	9	25
10.	Bankové a iné poplatky	11.	*101*	59	78
II.	**Čistý výnos z majetku**	12.	**6 962**	**21 184**	**(4 427)**
11.	Náklady na financovanie fondu	13.	*117*	194	160
III.	**Čistý zisk / strata zo správy majetku**	14.	**6 845**	**20 990**	**(4 587)**
12.	Náklady na odplaty	15.	*1 409*	1 658	631
IV.	**Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie**	16.	**5 436**	**19 332**	**(5 218)**

-