

Polročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

k 30. 6. 2021

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

30.6.2021

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

Pre väčšinu tried finančných aktív bol prvý polrok 2021 silný. Akcie, nehnuteľnosti, ale aj komoditné trhy významne rástli. Rizikovejšie aktíva prekonal bezpečné vládne dlhopisy. Hospodárskemu oživeniu v tvare písmena „V“ pomohli fiškálna podpora, akomodatívna menová politika, silný rast ziskov a rast preočkovanosti v západných krajinách.

V priebehu prvého štvrťroka rástli výnosy amerických ako aj európskych štátnych dlhopisov ruka v ruke s rastúcimi inflačnými očakávaniami v dôsledku očakávaného ekonomického oživenia po ústupe pandémie. Inflácia síce prekročila očakávania, my sa však domnievame, že ju spôsobujú dočasné faktory. Jednou z kľúčových udalostí druhého štvrťroka bol výsledok júnového zasadnutia Fedu, na ktorom americká centrálna banka ukázala odhodlanie riadiť inflačné očakávania. Počiatočnou reakciou bol prekvapivo pokles výnosov amerických štátnych dlhopisov a býčie sploštenie výnosovej krivky. Investori však nakoniec zaujali pozitívnejší postoj, čo sa prejavilo poklesom indexu volatility (VIX) smerom k ročným minimám a obnoveným rastom rizikových aktív. Spready globálnych dlhopisov s vysokým výnosom i dlhopisov investičného stupňa sa znížili. Nižšie americké výnosy a rýchle zlepšovanie ziskovosti firiem poháňali investorov v hľadaní výnosu.

Výkonnosť akcií sa líšila podľa regiónov. Najvýkonnejším regiónom boli USA, tesne nasledované Európou. Japonsko zaostávalo, pravdepodobne pre problémy s očkovaním. Výkonnosť rozvíjajúcich sa krajín bola zmiešaná s veľkými rozdielmi medzi slabou výkonnosťou ázijských trhov a silnou výkonnosťou trhov mimo Ázie vrátane veľmi dobre prosperujúceho regiónu strednej a východnej Európy. Výkon jednotlivých sektorov prešiel búrlivým vývojom. V prvej polovici štvrťroka si najlepšie stáli hodnotové akcie v čele s finančným a komoditným sektorom. V druhej polovici štvrťroka došlo k obratu a najlepšie výkony dosahovali rastové akcie. Dôvodom bol pokles výnosov dlhodobých amerických dlhopisov, ku ktorému došlo navzdory rastúcej inflácii, jastrabiemu postoju Fedu a čínskej snahe udržať na uzde špekulácie s komoditami.

Optimizmus z ústupu pandémie a vysokej účinnosti vakcín sa pretavil aj do tohtoročnej kladnej výkonnosti fondu Dynamika – zmiešaného negarantovaného d. f. NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. Pod rast hodnoty dôchodkovej jednotky, ktorý za uplynulý polrok dosiahol +6,57 %, sa podpísali predovšetkým akcie na trhoch rozvinutých ekonomík Ameriky a Európy, významne sa tiež darilo stredoeurópskym akciám v čele s finančným sektorom. Výhľad na druhú polovicu roka 2021 do značnej miery podmieňuje otázka, ako sa americká centrálna banka Fed a finančné trhy vyrovnajú s vysokou infláciou v USA. Náš základný scenár predpokladá, že silné oživenie rozvinutých ekonomík bude pokračovať a že Fed odloží zvýšenie sadzieb do roku 2023. V tomto prostredí by akcie mali mať priestor na mierny rast. Na trhu však nemôžeme vylúčiť nervozitu spôsobenú infláciou, ktorá pravdepodobne zostane vysoká aj v nasledujúcich mesiacoch.

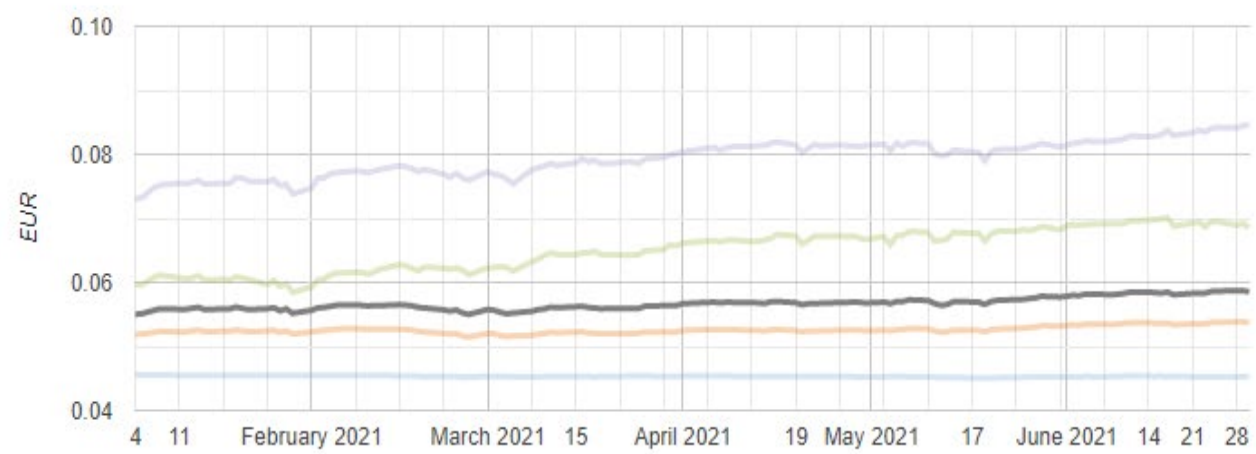
Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

30.6.2021**2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky****Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky****od 1.1.2021 do 30.6.2021****Hodnota DJ 30.6.2021****0,058536**

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

30.6.2021

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

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

52203060008

Stav ku dňu

30.06.2021

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	40 011,00	15,5817
	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	85 021,00	33,1102
	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	121 652,00	47,3756
	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	2 889,00	1,1251
	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 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
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	6 978,00	2,7175
	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 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	231,00	0,0900	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	34	256 782,00	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	35	792,00	0,3084	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	36	255 990,00	99,6916	

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, z

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

30.06.2021

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	536,00	0,2087	536,00	0,2087	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	424,00	0,1651	424,00	0,1651	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	830,00	0,3232	0,00	0,0000	0,00	0,0000	830,00	0,3232		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
4	ANDRITZ AG	118,00	0,0460	118,00	0,0460	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	1 612,00	0,6278	1 612,00	0,6278	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	2 165,00	0,8431	2 165,00	0,8431	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	725,00	0,2823	725,00	0,2823	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	1 893,00	0,7372	0,00	0,0000	1 893,00	0,7372	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	1 053,00	0,4101	1 053,00	0,4101	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	6 361,00	2,4772	0,00	0,0000	6 347,00	2,4717	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	14,00	0,0055
11	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	520,00	0,2025	0,00	0,0000	520,00	0,2025	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
12	CCC SA	236,00	0,0919	236,00	0,0919	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	2 278,00	0,8871	2 278,00	0,8871	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	ČESKE DRAHY	818,00	0,3186	0,00	0,0000	818,00	0,3186	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
15	CEZ AS	1 702,00	0,6628	1 702,00	0,6628	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	CPI PROPERTY GROUP SA	1 606,00	0,6254	0,00	0,0000	1 606,00	0,6254	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
17	CTP BV	2 770,00	1,0787	0,00	0,0000	2 770,00	1,0787	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
18	CZECH GAS NETWORKS INV	2 213,00	0,8618	0,00	0,0000	2 213,00	0,8618	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
19	CZECH REPUBLIC	31,00	0,0121	0,00	0,0000	31,00	0,0121	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
20	db x-trackers - DJ EURO STOXX	6 468,00	2,5189	0,00	0,0000	0,00	0,0000	6 468,00	2,5189		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
21	db x-trackers DAX UCITS ETF (DR)	4 625,00	1,8011	0,00	0,0000	0,00	0,0000	4 625,00	1,8011		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
22	db x-trackers S&P 500 UCITS ET	13 135,00	5,1152	0,00	0,0000	0,00	0,0000	13 135,00	5,1152		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
23	ELECTRICA SA	1 164,00	0,4533	1 164,00	0,4533	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	ELECTRICA SA GDR	487,00	0,1897	461,00	0,1795	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	26,00	0,0101
25	ENI SPA	1 132,00	0,4408	0,00	0,0000	1 132,00	0,4408	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
26	EP INFRASTRUCTURE AS	3 763,00	1,4654	0,00	0,0000	3 763,00	1,4654	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
27	Erste Group Bank AG	2 533,00	0,9864	2 533,00	0,9864	0,00	0,0000	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	1 467,00	0,5713	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1 467,00	0,5713	0,00	0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
29	Fidelity Funds - World Fund	4 811,00	1,8736	0,00	0,0000	0,00	0,0000	4 811,00	1,8736	0,00	0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
30	Fidelity Funds - European Dyna	2 989,00	1,1640	0,00	0,0000	0,00	0,0000	2 989,00	1,1640	0,00	0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
31	Grupa Lotos SA	1 460,00	0,5686	1 460,00	0,5686	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
32	HUNGARY	8 248,00	3,2121	0,00	0,0000	8 248,00	3,2121	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
33	ING Bank Slaska SA	338,00	0,1316	338,00	0,1316	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	Invesco MSCI World UCITS ETF	3 962,00	1,5429	0,00	0,0000	0,00	0,0000	3 962,00	1,5429		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
35	Invesco Physical Markets PLC	2 889,00	1,1251	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	2889	1,1251		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
36	iShares Core EURO STOXX 50 UCI	6 077,00	2,3666	0,00	0,0000	0,00	0,0000	6 077,00	2,3666		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
37	iShares Euro Corporate Bond La	301,00	0,1172	0,00	0,0000	0,00	0,0000	301,00	0,1172		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
38	iShares II plc - iShares DJ Eu	5 238,00	2,0399	0,00	0,0000	0,00	0,0000	5 238,00	2,0399		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
39	iShares MSCI Emerging Markets	865,00	0,3369	0,00	0,0000	0,00	0,0000	865,00	0,3369		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
40	iShares S&P 500 Index Fund/US	15 051,00	5,8614	0,00	0,0000	0,00	0,0000	15 051,00	5,8614		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
41	Kernel Holding SA	787,00	0,3065	787,00	0,3065	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
42	KGHM Polska Miedz SA	706,00	0,2749	706,00	0,2749	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
43	KOFLA CS AS	2 942,00	1,1457	2 942,00	1,1457	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	Komerční Banka AS	2 287,00	0,8906	2 287,00	0,8906	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	LYXOR EUROSTOXX BANKS DR UCITS	3 582,00	1,3950	0,00	0,0000	0,00	0,0000	3 582,00	1,3950		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
46	MOL HUNGARIAN OIL & GAS	2 742,00	1,0678	0,00	0,0000	2 742,00	1,0678	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
47	MONETA MONEY BANK AS	466,00	0,1815	466,00	0,1815	0,00	0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
48	NET4GAS SRO	1 176,00	0,4580	0,00	0,0000	1 176,00	0,4580	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000
49	NN DSS A																				

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

30.06.2021

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	254 735,00	99,2028	40 011,00	15,5817	82 974,00	32,3130	121 652,00	47,3756	2889,00	1,1251	0,00	0,0000	6 978,00	2,7175	0,00	0,0000	0,00	0,0000	231,00	0,0900
0b	Nečlenské štáty	2 047,00	0,7972	0,00	0,0000	2 047,00	0,7972	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	3 498,00	1,3622	2 978,00	1,1597	520,00	0,2025	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
2	CL	792,00	0,3084	0,00	0,0000	792,00	0,3084	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
3	CZ	13 186,00	5,1351	7 398,00	2,8810	5 788,00	2,2541	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
4	DE	6 077,00	2,3666	0,00	0,0000	0,00	0,0000	6 077,00	2,3666	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
5	EE	2 003,00	0,7800	0,00	0,0000	2 003,00	0,7800	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
6	ES	1 893,00	0,7372	0,00	0,0000	1 893,00	0,7372	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
7	GB	1 612,00	0,6278	1 612,00	0,6278	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	0,00	0,0000
8	HU	15 155,00	5,9019	4 165,00	1,6220	10 990,00	4,2799	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
9	IE	48 596,00	18,9250	0,00	0,0000	0,00	0,0000	45 707,00	17,7999	2889	1,1251	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
10	IL	1 255,00	0,4887	0,00	0,0000	1 255,00	0,4887	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
11	IT	7 496,00	2,9192	0,00	0,0000	7 482,00	2,9138	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	14,00	0,0055
12	LT	4 589,00	1,7871	0,00	0,0000	4 589,00	1,7871	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
13	LU	44 379,00	17,2828	1 211,00	0,4716	3 819,00	1,4873	39 349,00	15,3239	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
14	NL	6 395,00	2,4904	0,00	0,0000	6 395,00	2,4904	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
15	PL	16 351,00	6,3677	14 259,00	5,5530	2 092,00	0,8147	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	0,0000
16	PT	2 025,00	0,7886	0,00	0,0000	2 025,00	0,7886	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	0,0000
17	RO	20 198,00	7,8658	8 388,00	3,2666	11 660,00	4,5408	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	150	0,0584
18	SI	2 177,00	0,8478	0,00	0,0000	2 177,00	0,8478	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	0,0000
19	SK	28 546,00	11,1168	0,00	0,0000	21 541,00	8,3888	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	6 978,00	2,7175	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	27	0,0105
20	US	30 559,00	11,9008	0,00	0,0000	0,00	0,0000	30 519,00	11,8852	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	40	0,0156

Názov dôchodkového fondu

Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovs

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

30.06.2021

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 %	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		162 186,00	63,1610	2 978,00	1,1597	85 021,00	33,1102	66 764,00	26,0003	2889,00	1,1251	0,00	0,0000	4507,00	1,7552	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	27,00	0,0105
0b	CELKOM USD		56 318,00	21,9322	900,00	0,3505	0,00	0,0000	54 888,00	21,3753	0,00	0,0000	0,00	0,0000	414,00	0,1612	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	116,00	0,0452
0c	CELKOM CZK		9 587,00	3,7335	9 010,00	3,5088	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	577,00	0,2247	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0d	CELKOM HUF		4 269,00	1,6625	4 165,00	1,6220	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	104,00	0,0405	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0e	CELKOM PLN		16 574,00	6,4545	15 470,00	6,0246	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1104,00	0,4299	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		7 848,00	3,0563	7 488,00	2,9161	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	272,00	0,1059	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	88,00	0,0343
1	CZK	M1	577,00	0,2247	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	577,00	0,2247			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
2	CZK	NA	9 010,00	3,5088	9 010,00	3,5088	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	4 507,00	1,7552	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	4507,00	1,7552			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
4	EUR	6M1R	31,00	0,0121	0,00	0,0000	31,00	0,0121	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	R1PR3	520,00	0,2025	0,00	0,0000	520,00	0,2025	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	R3PR5	2 527,00	0,9841	0,00	0,0000	2 527,00	0,9841	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	R5PR10	35 840,00	13,9574	0,00	0,0000	35 840,00	13,9574	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	R10PR15	20 409,00	7,9480	0,00	0,0000	20 409,00	7,9480	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	R15P	25 694,00	10,0062	0,00	0,0000	25 694,00	10,0062	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	NA	72 658,00	28,2956	2 978,00	1,1597	0,00	0,0000	66 764,00	26,0003	2889	1,1251	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	27,00	0,0105
11	HUF	M1	104,00	0,0405	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	104,00	0,0405			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
12	HUF	NA	4 165,00	1,6220	4 165,00	1,6220	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
13	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
14	PLN	M1	1 104,00	0,4299	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1104,00	0,4299			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
15	PLN	NA	15 470,00	6,0246	15 470,00	6,0246	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
16	USD	M1	414,00	0,1612	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	414,00	0,1612			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
17	USD	O1M3M	116,00	0,0452	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	116,00	0,0452
18	USD	NA	55 788,00	21,7258	900,00	0,3505	0,00	0,0000	54 888,00	21,3753	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
19	OCM8	M1	272,00	0,1059	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	272,00	0,1059			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
20	OCM8	O1M3M	88,00	0,0343	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	88,00	0,0343
21	OCM8	NA	7 488,00	2,9161	7 488,00	2,9161	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 dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

S2203060008

Stav ku dňu

30.06.2021

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
41 095	13 922 191	0	20 093	21 002	33 737	7 358	1 175	1 087	186	138	26

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

30.06.2021

Označenie a	Položka b	č. r. c	Hodnota v tis. eur 1
1.	Závazky	1	792
a)	záväzky voči bankám	2	0
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	277
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	481
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	34
2.	Vlastné imanie	9	255 990
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	240 605
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	15 385
3.	Pasíva spolu	12	256 782

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

30.06.2021

Označenie a	Položka b	č. r. c	Hodnota v tis. eur 1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	573
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	573
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	0
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	422
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	591
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	13 611
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	3 529
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	-3 321
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	0
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	13 403
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	-241
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	-1 140
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	852
c)	nástroje peňažného trhu	16	0
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	47
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	13 852
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	1 936
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	17 374
11.	Transakčné náklady	24	25
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	25
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	0
12.	Bankové a iné poplatky	27	71
a)	bankové odplaty a poplatky	28	71
b)	burzové odplaty a poplatky	29	0
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	30	17 278
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	82
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	17 196
14.	Iné výnosy	33	0
15.	Náklady na odplaty	34	1 811
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	360
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	1 451
c)	náklady na iné odplaty	37	0
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	15 385

Skrátená verzia polročnej 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

30.6.2021

*) 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 30.06.2021	V tis. EUR 30.06.2020	V tis. EUR 30.06.2019
I.	Investičný majetok	1	249 573	197 918	129 287
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	85 021	100 775	55 541
a)	bez kupónov	6	-	-	-
b)	s kupónmi	7	85 021	100 775	55 541
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	40 011	32 429	24 947
a)	obchodovateľné	9	40 011	32 429	24 947
b)	neobchodovateľné	10	-	-	-
c)	podieľy v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	11	-	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12	-	-	-
4.	Podielové listy	13	124 541	64 714	45 928
a)	otvorených podielových fondov	14	124 541	64 714	45 928
b)	ostatné	15	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	-	-	275
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	-	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18	-	-	-
c)	iné	19	-	-	275
d)	obrátené repoobchody	20	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23	-	-	-
7.	Deriváty	24	-	-	2 596
8.	Drahé kovy	25	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok	26	7 209	7 508	3 950
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	6 978	7 400	3 316
10.	Ostatný majetok	28	231	108	634
Aktíva spolu		29	256 782	205 426	133 237

I.	Závazky	30	792	146	4 397
1.	Závazky voči bankám	31	-	-	-
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	277	73	417
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	481	51	191
4.	Závazky z derivátových operácií	34	-	-	-
5.	Závazky z repoobchodov	35	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	34	22	3 789
II.	Vlastné imanie	38	255 990	205 280	128 840
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	39	255 990	205 280	128 840
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	40	15 385	(11 592)	11 946
Pasíva spolu		41	256 782	205 426	133 237

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	Č.r.	V tis. EUR 1.1.-30.06.2021	V tis. EUR 1.1.-30.06.2020	V tis. EUR 1.1.-30.06.2019
1.	Výnosy z úrokov	1.	573	546	520
2.	Výnosy z podielových listov	2.	422	469	1 105
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3.	591	192	311
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4.	13 852	(9 357)	10 712
5.	Zisk/strata z operácií s devízami	5.	1 936	(2 270)	(36)
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.	17 374	(10 420)	12 612
9.	Transakčné náklady	10.	(25)	(17)	(8)
10.	Bankové a iné poplatky	11.	(71)	(46)	(16)
II.	Čistý výnos z majetku	12.	17 278	(10 483)	12 588
11.	Náklady na financovanie fondu	13.	(82)	(42)	(121)
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku	14.	17 196	(10 525)	12 467
12.	Náklady na odplaty	15.	(1 811)	(1 067)	(521)
IV.	Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16.	15 385	(11 592)	11 946