

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

Správa nezávislého audítora
a účtovná závierka

za rok končiaci sa
31. decembra 2024

Obsah

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

| | |
|-----------------------------|----------|
| SÚVAHA | 2 |
| VÝKAZ ZISKOV A STRÁT | 4 |
| POZNÁMKY | 5 |



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábřeží 10
811 02 Bratislava
Slovakia

Tel +421 (0)2 59 98 41 11
Web www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“).

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu ktorá obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2024;
- výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu; a
- poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2024 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.



Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.



S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Audítorská spoločnosť:

KPMG Slovensko spol. s r.o.

Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:

Ing. Štefan Karšay

Licencia UDVA č. 1210

Bratislava, 24. marca 2025

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2024

LEI

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 9 6 6 9 0

Účtovná závierka

riadna schválená
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

| | mesiac | rok |
|----|--------|---------|
| od | 0 1 | 2 0 2 4 |
| do | 1 2 | 2 0 2 4 |

IČO

3 5 9 0 2 9 8 1

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa)

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

| | mesiac | rok |
|----|--------|---------|
| od | 0 1 | 2 0 2 3 |
| do | 1 2 | 2 0 2 3 |

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správцovskej spoločnosti

N N d ô c h o d k o v á s p r á v c o v s k á
s p o l o č n o s ť , a . s .

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d ô c h o d k o v á
s p r á v c o v s k á s p o l o č n o s ť , a . s .

Sídlo správцovskej spoločnosti

Ulica

J e s e n s k é h o

Číslo

4 / C

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

/

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

a n d r e a . r a s c h m a n o v a @ n n . s k

Zostavené dňa:

20/03/2025

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správцovskej spoločnosti:


Peter Jung


Martin Višňovský

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.SÚVAHA
k 31.12.2024
v eurách

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------|--|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 2 |
| x | Aktíva | x | x |
| I. | Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9) | 456 103 822 | 363 809 396 |
| 1. | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | | |
| a) | bez kupónov | | |
| b) | s kupónmi | | |
| 2. | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 110 850 638 | 97 473 036 |
| a) | bez kupónov | | |
| b) | s kupónmi | 110 850 638 | 97 473 036 |
| 3. | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach | 54 217 362 | 45 767 664 |
| a) | obchodovateľné akcie | 54 217 362 | 45 767 664 |
| b) | neobchodovateľné akcie | | |
| c) | podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera | | |
| d) | obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach | | |
| 4. | Podielové listy | 291 035 822 | 220 568 696 |
| a) | otvorených podielových fondov | 291 035 822 | 220 568 696 |
| b) | ostatné | | |
| 5. | Krátkodobé pohľadávky | | |
| a) | krátkodobé vklady v bankách | | |
| b) | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých ma fond majetkový podiel | | |
| c) | iné | | |
| d) | obrátené repoobchody | | |
| 6. | Dlhodobé pohľadávky | | |
| a) | dlhodobé vklady v bankách | | |
| b) | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých ma fond majetkový podiel | | |
| 7. | Deriváty | | |
| 8. | Drahé kovy | | |
| 9. | Komodity | | |
| II. | Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11) | 3 647 950 | 3 953 823 |
| 10. | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 3 552 013 | 3 867 414 |
| 11. | Ostatný majetok | 95 937 | 86 409 |
| | Aktíva spolu | 459 751 772 | 367 763 219 |

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

SÚVAHA
k 31.12.2024
v eurách

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------|---|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 2 |
| x | Pasíva | x | x |
| I. | Závazky (súčet položiek 1 až 8) | 1 048 984 | 857 597 |
| 1. | Závazky voči bankám | | |
| 2. | Závazky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | 818 367 | 668 897 |
| 3. | Závazky voči správcovskej spoločnosti | 166 512 | 138 933 |
| 4. | Deriváty | | |
| 5. | Repoobchody | | |
| 6. | Závazky z vypožičania finančného majetku | | |
| 7. | Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít | | |
| 8. | Ostatné záväzky | 64 105 | 49 767 |
| II. | Vlastné imanie | 458 702 788 | 366 905 622 |
| 9. | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho | 458 702 788 | 366 905 622 |
| a) | Zisk alebo strata za účtovné obdobie | 64 348 080 | 46 720 683 |
| | Pasíva spolu | 459 751 772 | 367 763 219 |

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2024

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-------------|---|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z úrokov | 3 395 939 | 2 722 530 |
| 1.1. | úroky | 3 395 939 | 2 722 530 |
| 1.2./a. | výsledok zaistenia | | |
| 1.3./b. | zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | | |
| 2. | Výnosy z podielových listov | 1 980 209 | 1 413 639 |
| 3. | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku | 3 141 753 | 2 142 426 |
| 3.1. | dividendy a iné podiely na zisku | 3 141 753 | 2 142 426 |
| 3.2. | výsledok zaistenia | | |
| 4./c. | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi | 56 355 248 | 43 465 057 |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devízami | 2 107 897 | (995 188) |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | | |
| 7./f. | Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi | | |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | 2 139 | 2 774 |
| I. | Výnos z majetku vo fonde | 66 983 185 | 48 751 238 |
| h. | Transakčné náklady | 33 417 | 4 766 |
| i. | Bankové a iné poplatky | 225 032 | 173 447 |
| II. | Čistý výnos z majetku vo fonde | 66 724 736 | 48 573 025 |
| j. | Náklady na financovanie fondu | 544 378 | 358 912 |
| j.1. | náklady na úroky | | |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | | |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | 544 378 | 358 912 |
| III. | Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde | 66 180 358 | 48 214 113 |
| k. | Náklady na | 1 781 994 | 1 454 666 |
| k.1. | odplatu za správu fondu | 1 781 994 | 1 454 666 |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | | |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | 50 284 | 38 764 |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | | |
| A. | Zisk alebo strata za účtovné obdobie | 64 348 080 | 46 720 683 |

Poznámky na stranách 5 až 20 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | I | L | G | A | H | U | 6 | J | Q | 3 | M | N | 8 | 5 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|----|----|---|---|---|---|---|---|--|--|--|
| D | y | n | a | m | i | k | a | - | A | k | c | i | o | v | ý | | n | e | g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | | | |
| d | ô | c | h | o | d | k | o | v | ý | | f | o | n | d | | N | N | d. | s. | s. | , | a. | s. | | | | | | | | | |

POZNÁMKY

**účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2024
v eurách**

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE**1. Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti**

Názov a sídlo účtovej jednotky:

**Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond – NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Jesenského 4/C
811 02 Bratislava
(ďalej len „akciový fond“)**

Akciový fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 22.3.2005 s počiatočnou hodnotou dôchodkovej jednotky rovnajúcej sa 0,033194 EUR.

Akciový fond bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, práva a povinnosti k nemu vykonáva NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo NN DSS) so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je NN Životná poisťovňa, a.s., Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny („ultimate shareholder“): NN Group N.V., Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo.

Dňa 06.09.2019 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o zlúčení Spoločnosti s inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou – spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612 (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“), ktorá bola zrušená bez likvidácie jej zlúčením so Spoločnosťou s účinnosťou odo dňa 01.11.2019. Národná banka Slovenska udelila predchádzajúci súhlas na zlúčenie Spoločnosti ako nástupníckej spoločnosti so spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. ako zanikajúcou spoločnosťou svojim rozhodnutím č. sp.: NBS1-000-036-753, č. z.: 100-000-189-721 zo dňa 02.09.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 02.09.2019.

Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. je nástupníckym fondom, ktorý vznikol zlúčením dôchodkového fondu VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s., s dôchodkovým fondom Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Depozitárom Spoločnosti je Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.

Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje.

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|----|----|---|---|---|---|---|---|--|--|--|
| D | y | n | a | m | i | k | a | - | A | k | c | i | o | v | ý | | n | e | g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | | | |
| d | ô | c | h | o | d | k | o | v | ý | | f | o | n | d | | N | N | d. | s. | s. | , | a. | s. | | | | | | | | | |

Rizikový profil fondu:

Akciový fond je určený predovšetkým pre sporeiteľov, ktorí uprednostňujú potenciálne vysoké zhodnotenie investícií a akceptujú vyššiu mieru rizika spojeného s investovaním do akciových investícií. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporeiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Dlhodobým cieľom dôchodkovej správcovskej spoločnosti s majetkom dôchodkového fondu je dosahovanie dlhodobého kapitálového výnosu pri vyššej miere rizika. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedené v štatúte fondu, zverejnenom na stránke Spoločnosti.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka akciového fondu bola zostavená ku dňu 31. 12. 2024 ako riadna účtovná závierka podľa zákona č.431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a na základe zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní za obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka akciového fondu k 31. decembru 2023, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 3. júna 2024.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti**

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2024, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financí Slovenskej republiky z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2. Hlavné účtovné zásady**2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu**

V účtovných zásadách nedošlo k zmenám v porovnaní s minulým účtovným obdobím.

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi“. Ak fond

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | I | L | G | A | H | U | 6 | J | Q | 3 | M | N | 8 | 5 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|----|----|---|---|---|---|---|---|--|--|--|
| D | y | n | a | m | i | k | a | - | A | k | c | i | o | v | ý | | n | e | g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | | | |
| d | ô | c | h | o | d | k | o | v | ý | | f | o | n | d | | N | N | d. | s. | s. | , | a. | s. | | | | | | | | | |

vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku“ v momente vzniku práva na úhradu. Dividendy získané z držby podielových listov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z podielových listov“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera alebo podielových listov nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení a vyhlášky Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. 180/2012 určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

Pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | I | L | G | A | H | U | 6 | J | Q | 3 | M | N | 8 | 5 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|----|----|---|---|---|---|---|---|--|--|--|
| D | y | n | a | m | i | k | a | - | A | k | c | i | o | v | ý | | n | e | g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | | | |
| d | ô | c | h | o | d | k | o | v | ý | | f | o | n | d | | N | N | d. | s. | s. | , | a. | s. | | | | | | | | | |

2.5 Daň z príjmov dôchodkového fondu

Pri zdaňovaní postupuje dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v dôchodkových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných dôchodkových jednotiek, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčísľovanie základu dane podľa § 43 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Výplata prostriedkov pri vzniku nároku na dôchodok bude zdaňovaná podľa všeobecne záväzných právnych predpisov platných a účinných v čase plnenia daňovej povinnosti.

2.6 Cudzia mena

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) v deň predchádzajúci dňu prvotného vykázania.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR podľa kurzu ECB platného v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR kurzom ECB platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s devízami“.

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.8 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je v roku 2024 0,425 % (2023: 0,45 %) priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Spoločnosť je povinná každý pracovný deň určiť pomernú časť odplaty za správu dôchodkového fondu. V ten istý pracovný deň sa zníži o sumu pomernej časti odplaty za správu hodnota majetku v dôchodkovom fonde.

Náklady na služby depozitára sú vo výške 0,01 % (v roku 2023 boli vo výške 0,01 %) z čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a znižujú dôchodkovú jednotku fondu. K odplate za výkon činnosti depozitára je účtovaná DPH v zmysle platných právnych predpisov.

Náklady na služby depozitára sú nákladom fondu. Okrem tejto odplaty má depozitár nárok na úhradu nákladov za ďalšie služby, najmä za vedenie bežných účtov, vedenie účtov majiteľa cenných papierov, správu a úschovu cenných papierov, ktoré sú účtované na ťarchu dôchodkového fondu.

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 1 | 5 | 7 | 0 | 0 | I | L | G | A | H | U | 6 | J | Q | 3 | M | N | 8 | 5 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Názov spravovaného fondu

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|----|----|---|---|---|---|---|---|--|--|--|
| D | y | n | a | m | i | k | a | - | A | k | c | i | o | v | ý | | n | e | g | a | r | a | n | t | o | v | a | n | ý | | | |
| d | ô | c | h | o | d | k | o | v | ý | | f | o | n | d | | N | N | d. | s. | s. | , | a. | s. | | | | | | | | | |

2.9 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vyjadruje podiel sporeteľa na majetku v dôchodkovom fonde.

Aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky doplnkového dôchodkového fondu v deň výpočtu sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a počtu všetkých doplnkových dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných účtoch všetkých účastníkov alebo poberateľov dávok v doplnkovom dôchodkovom fonde v deň výpočtu.

Podiely sporeteľov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

2.10 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. Dôchodková správcovská spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o starobnom dôchodkovom sporení a v súlade so štatútom fondu. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je zhodnotenie vložených prostriedkov v dlhodobom horizonte. Majetok v dôchodkovom fonde môžu tvoriť peňažné, dlhopisové, akciové investície, ďalej investície uvedené v štatúte dôchodkového fondu a obchody určené na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom v dôchodkovom fonde. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedených v štatúte fondu zverejnenom na stránke Spoločnosti.

Ak v dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, spoločnosť nie je povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku podľa ustanovení zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení.

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

| Označenie | C. Prehľad o peňažných tokoch | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-------------|--|-----------------------|--|
| x | Peňažný tok z prevádzkovej činnosti | x | x |
| 1. | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+) | 3 398 078 | 2 725 304 |
| 2. | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-) | (404 073) | (821 324) |
| 3. | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | (2 635 106) | (2 030 555) |
| 4. | Závazky z úrokov, odplát a provízií (+) | 41 917 | 76 452 |
| 5. | Výnosy z dividend (+) | 5 121 962 | 3 556 065 |
| 6. | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-) | (7 766) | (14 653) |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+) | 74 010 498 | 94 638 414 |
| 8. | Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (-) | | |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-) | (109 547 364) | (144 173 616) |
| 10. | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+) | | |
| 11. | Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | | |
| 12. | Náklady na dodávateľov (-) | | |
| 13. | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+) | | |
| 14. | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | | |
| 15. | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+) | | |
| I. | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | (30 021 854) | (46 043 913) |
| x | Peňažný tok z investičnej činnosti | | |
| 16. | Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-) | | |
| 17. | Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-) | | |
| 18. | Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+) | | |
| II. | Čistý peňažný tok z investičnej činnosti | | |
| x | Peňažný tok z finančnej činnosti | | |
| 19. | Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+) | 54 508 148 | 66 850 095 |
| 20. | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-), | (27 059 062) | (32 962 746) |
| 21. | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-) | 149 470 | (480 762) |
| 22. | Dedičstvá (-) | | |
| 23. | Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+) | | |
| 24. | Preddavky na emitovanie podielových listov | | |
| 25. | Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-) | | |
| 26. | Náklady na úroky za úvery (-) | | |
| 27. | Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+) | | |
| III. | Čistý peňažný tok z finančnej činnosti | 27 598 556 | 33 406 587 |
| IV. | Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene | 2 107 897 | (995 188) |
| V. | Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV. | (315 401) | (13 632 514) |
| VI. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 3 867 414 | 17 499 928 |
| VII. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V. | 3 552 013 | 3 867 414 |

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------|---|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 2 |
| I. | Čistý majetok na začiatku obdobia | 366 905 622 | 286 297 591 |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek | 6 044 474 094 | 5 442 609 566 |
| b) | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky | 0,060701 | 0,052603 |
| 1. | Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov | 54 508 148 | 66 850 095 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | 64 348 080 | 46 720 683 |
| 3. | Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu | | |
| 4. | Výplata výnosov podielnikom | | |
| 5. | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | | |
| 6. | Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky | (27 059 062) | (32 962 746) |
| II. | Nárast/pokles čistého majetku | 91 797 166 | 80 608 032 |
| A. | Čistý majetok na konci obdobia | 458 702 788 | 366 905 622 |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek | 6 462 058 887 | 6 044 474 094 |
| b) | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky | 0,070984 | 0,060701 |

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

| Číslo riadku | 2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | | |
| 2. | Do troch mesiacov | | |
| 3. | Do šiestich mesiacov | | |
| 4. | Do jedného roku | | 2 979 571 |
| 5. | Do dvoch rokov | | |
| 6. | Do piatich rokov | 9 371 478 | 19 028 127 |
| 7. | Nad päť rokov | 101 479 160 | 75 465 338 |
| | Spolu | 110 850 638 | 97 473 036 |

| Číslo riadku | 2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | | |
| 2. | Do troch mesiacov | 1 020 463 | 498 049 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | | 2 979 571 |
| 4. | Do jedného roku | | 7 736 714 |
| 5. | Do dvoch rokov | 9 092 638 | 2 979 272 |
| 6. | Do piatich rokov | 16 226 159 | 16 623 301 |
| 7. | Nad päť rokov | 84 511 378 | 66 656 129 |
| | Spolu | 110 850 638 | 97 473 036 |

| Číslo riadku | 2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|--|
| a. | bez kupónov | | |
| a.1. | nezaložené | | |
| a.2. | založené v repoobchodoch | | |
| a.3. | založené | | |
| b. | s kupónmi | 110 850 638 | 97 473 036 |
| b.1. | nezaložené | 110 850 638 | 97 473 036 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | | |
| b.3. | založené | | |
| | Spolu | 110 850 638 | 97 473 036 |

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

| Číslo riadku | 3.a).I. Obchodovateľné akcie | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | Obchodovateľné akcie | 54 217 362 | 45 767 664 |
| 1.1. | nezaložené | 54 217 362 | 45 767 664 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | | |
| 1.3. | založené | | |
| | Spolu | 54 217 362 | 45 767 664 |

| Číslo riadku | 3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | EUR | 8 299 896 | 5 304 409 |
| 2. | USD | 561 506 | 1 111 047 |
| 3. | JPY | | |
| 4. | CHF | | |
| 5. | GBP | | |
| 6. | SEK | | |
| 7. | CZK | 9 235 847 | 7 583 201 |
| 8. | HUF | 5 651 810 | 4 524 437 |
| 9. | PLN | 16 583 241 | 15 279 810 |
| 10. | CAD | | |
| 11. | AUD | | |
| 12. | RON | 13 885 062 | 11 964 760 |
| 13. | Ostatné meny | | |
| | Spolu | 54 217 362 | 45 767 664 |

| Číslo riadku | 4.I. Podielové listy | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | PL otvorených podielových fondov | 291 035 822 | 220 568 696 |
| 1.1. | nezaložené | 291 035 822 | 220 568 696 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | | |
| 1.3. | založené | | |
| 2. | PL ostatné | | |
| 2.1. | nezaložené | | |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | | |
| 2.3. | založené | | |
| | Spolu | 291 035 822 | 220 568 696 |

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | EUR | 192 434 654 | 131 161 640 |
| 2. | USD | 98 601 168 | 89 407 056 |
| | Spolu | 291 035 822 | 220 568 696 |

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

| Číslo riadku | 10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 1 648 633 | 1 936 177 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | | |
| x | Medzisúččet - súvaha | 1 648 633 | 1 936 177 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 1 648 633 | 1 936 177 |

| Číslo riadku | 10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 1 112 140 | 437 701 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | | |
| x | Medzisúččet - súvaha | 1 112 140 | 437 701 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 1 112 140 | 437 701 |

| Číslo riadku | 10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 141 324 | 499 961 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | | |
| x | Medzisúččet - súvaha | 141 324 | 499 961 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 141 324 | 499 961 |

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

| Číslo riadku | 10. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 11 080 | 525 422 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | | |
| x | Medzisúččet - súvaha | 11 080 | 525 422 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 11 080 | 525 422 |

| Číslo riadku | 10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 613 285 | 35 938 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | | |
| x | Medzisúččet - súvaha | 613 285 | 35 938 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 613 285 | 35 938 |

| Číslo riadku | 10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 25 552 | 432 215 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | | |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | | |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | | |
| x | Medzisúččet - súvaha | 25 552 | 432 215 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | |
| | Spolu | 25 552 | 432 215 |

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Výkaz ziskov a strát fondu

| Číslo riadku | 1.1. Úroky | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | | |
| 2. | Reverzné repoobchody | | |
| 3. | Vklady v bankách | | |
| 4. | Dlhové cenné papiere | 3 395 939 | 2 722 530 |
| 5. | Pôžičky obchodným spoločnostiam | | |
| | Spolu | 3 395 939 | 2 722 530 |

| Číslo riadku | 2. EUR Výnosy z podielových listov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Otvorené podielové listy | 863 309 | 449 526 |
| 2. | Uzatvorené podielové listy | | |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | | |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | | |
| | Spolu | 863 309 | 449 526 |

| Číslo riadku | 2. USD Výnosy z podielových listov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Otvorené podielové listy | 1 089 204 | 946 660 |
| 2. | Uzatvorené podielové listy | | |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | | |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | | |
| | Spolu | 1 089 204 | 946 660 |

| Číslo riadku | 2. JPY Výnosy z podielových listov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Otvorené podielové listy | 27 697 | 17 453 |
| 2. | Uzatvorené podielové listy | | |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | | |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | | |
| | Spolu | 27 697 | 17 453 |

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

| Číslo riadku | 3.1 Dividendy | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------|-----------------------|--|
| 1. | EUR | 392 098 | 248 776 |
| 2. | USD | 27 643 | 57 379 |
| 3. | JPY | | |
| 4. | CHF | | |
| 5. | GBP | | |
| 6. | SEK | | |
| 7. | CZK | 595 904 | 576 060 |
| 8. | HUF | 164 225 | 108 488 |
| 9. | PLN | 994 705 | 448 082 |
| 10. | CAD | | |
| 11. | AUD | | |
| 12. | RON | 967 178 | 703 641 |
| | Spolu | 3 141 753 | 2 142 426 |

| Číslo riadku | 4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Akcie | 8 136 711 | 9 086 704 |
| 2. | Krátkodobé dlhové cenné papiere | | |
| 3. | Dlhodobé dlhové cenné papiere | 1 418 076 | 6 606 214 |
| 4. | Podielové listy | 46 800 461 | 27 772 139 |
| | Spolu | 56 355 248 | 43 465 057 |

| Číslo riadku | 5./d. Zisk/strata z operácií s devízami | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | EUR | (18) | |
| 2. | USD | 2 634 161 | (2 089 948) |
| 3. | JPY | 557 | (774) |
| 4. | CHF | | |
| 5. | GBP | | |
| 6. | SEK | | |
| 7. | CZK | (123 214) | (179 170) |
| 8. | HUF | (278 004) | 119 770 |
| 9. | PLN | 259 648 | 1 196 595 |
| 10. | CAD | | |
| 11. | AUD | | |
| 12. | RON | (385 233) | (41 661) |
| 13. | Ostatné meny | | |
| | Spolu | 2 107 897 | (995 188) |

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

| Číslo riadku | i. Bankové a iné poplatky | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bankové odplaty a poplatky | 1 234 | 2 326 |
| 2. | Burzové odplaty a poplatky | | |
| 3. | Odplaty obchodníkom s cennými papiermi | 2 564 | 5 609 |
| 4. | Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov | 221 234 | 165 512 |
| | Spolu | 225 032 | 173 447 |

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|---|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 2 |
| x | Iné aktíva | x | x |
| 1. | Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov | | |
| 2. | Pohľadávky zo spotových obchodov | | |
| 3. | Pohľadávky z termínovaných obchodov | | |
| 4. | Pohľadávky z európskych opcí | | |
| 5. | Pohľadávky z amerických opcí | | |
| 6. | Pohľadávky z bankových záruk | | |
| 7. | Pohľadávky z ručenia | | |
| 8. | Pohľadávky zo záložných práv | | |
| 9. | Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva | | |
| 10. | Práva k cudzím veciam a právam | | |
| 11. | Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie | 456 103 822 | 363 809 396 |
| 12. | Hodnoty odovzdané do správy | | |
| 13. | Hodnoty v evidencii | | |
| | Iné aktíva spolu | 456 103 822 | 363 809 396 |
| | | | |
| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
| a | b | 1 | 2 |
| x | Iné pasíva | x | x |
| 1. | Závazky na požičanie peňažných prostriedkov | | |
| 2. | Závazky zo spotových obchodov | | |
| 3. | Závazky z termínovaných obchodov | | |
| 4. | Závazky z európskych opcí | | |
| 5. | Závazky z amerických opcí | | |
| 6. | Závazky z ručenia | | |
| 7. | Závazky zo záložných práv a zálohov | | |
| 8. | Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva | | |
| 9. | Práva iných k veciam a právam fondu | | |
| 10. | Hodnoty prevzaté do správy | | |
| 11. | Závazky v evidencii | | |
| | Iné pasíva spolu | | |

Položky hodnoty odovzdané do úschovy predstavujú reálnu hodnotu dlhopisov/ podielových listov/ akcií v majetku dôchodkového fondu, ktoré sú uložené do úschovy u Depozitára.

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D y n a m i k a - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.**G. INFORMACIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| Číslo riadku | Súvaha | | |
| | Pasíva | | |
| 3. | Závazky voči správcovskej spoločnosti | 166 512 | 138 933 |
| | Výkaz ziskov a strát | | |
| k.1. | Odplata za správu | 1 781 994 | 1 454 666 |
| k.2. | Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | | |

Správcovská spoločnosť nie je spriaznenou osobou podielových fondov, jej prezentácia v týchto poznámkach slúži pre účely lepšej informovanosti užívateľov účtovnej závierky.

H. OSTATNÉ POZNÁMKY

- Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nenastali mimoriadne udalosti, ktoré by významne ovplyvnili hospodárenie účtovnej jednotky.
- V akciovom dôchodkovom fonde je k 31. decembru 2024 evidovaných 61 727 sporiteľov (2023 : 60 656 sporiteľov).¹
- Hospodársky výsledok fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na ostatné kapitálové fondy.

I. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2024 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

¹ V počte sporiteľov k 31.12.2024 je vykázany počet sporiteľov v danom dôchodkovom fonde bez ohľadu na veľkosť pomeru sporenia. Sporiteľ sporiaci vo viacerých dôchodkových fondech je vykázany v každom dôchodkovom fonde, v ktorom spori.



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
811 02 Bratislava
Slovakia

Tel +421 (0)2 59 98 41 11
Web www.kpmg.sk

Translation of the Independent Auditors' Report originally prepared in Slovak language

Independent Auditors' Report

To the Shareholder, Supervisory Board and Board of Directors of NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Company”) managing the pension fund Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fund”).

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of the Fund which comprise:

- the balance sheet as at 31 December 2024;
- the income statement for the year then ended; and
- notes, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund as at 31 December 2024, and of its financial performance for the period then ended in accordance with the Act No. 431/2002 Coll. on Accounting as amended (“the Act on Accounting”).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (“ISAs”). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company and the Fund in accordance with the ethical requirements of the Act No. 423/2015 Coll. on statutory audit and on amendments to Act No. 431/2002 Coll. on accounting as amended (“the Act on Statutory Audit”) including the Code of Ethics for an Auditor that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.



Responsibilities of the Statutory Body and Those Charged with Governance for the Financial Statements

The statutory body is responsible for the preparation of the financial statements that give a true and fair view in accordance with the Act on Accounting, and for such internal control as the statutory body determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the statutory body is responsible for assessing the Fund's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the statutory body either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Fund's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control;
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the statutory body;
- Conclude on the appropriateness of the statutory body's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Fund to cease to continue as a going concern;
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.



We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Audit firm:

KPMG Slovensko spol. s r.o.

License SKAU No. 96

Responsible auditor:

Ing. Štefan Karšay

License UDVA No. 1210

Bratislava, 24 March 2025



This is a translation of the original Slovak Auditors' Report into English language. The financial statements have not been translated. For a full understanding of the information stated in the Auditors' Report, the Report should be read in conjunction with the full set of the financial statements prepared in Slovak.