

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. 12. 2014

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

☒ x
☐
☐

 riadna
 mimoriadna
 priebežná
☐

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac rok

 od 0 1 2 0 1 4
 do 1 2 2 0 1 4

IČO

3 5 9 0 2 9 8 1

SK NACE

. . .

(vyznačil sa ☒ x)
 Bezprostredne
 predchádzajúce
 obdobie

mesiac rok

 od 0 1 2 0 1 3
 do 1 2 2 0 1 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) správcovskej spo

 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 t 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

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

T r n a v s k á c e s t a

Číslo

5 0 / B

PSČ

8 2 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 5 9 3 1 3 8 4 1

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

a l z b e t a . d a n o v i c o v a @ i n g . s k

Zostavené dňa:

23.3.2015

Schválené dňa:

24.3.2015

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

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.					

**účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2014
v eurách**

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.						

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 2014, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/ 25835/2007-74, 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 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 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.

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 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.

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.						

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie hodnoty.

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.

Krátkodobé 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 Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové a menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách a iné derivátové nástroje. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

2.5 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.

2.6 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.

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

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.						

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. Pre naplnenie investičného cieľa dôchodková správcovská spoločnosť investovala majetok v dôchodkovom fonde do diverzifikovaného portfólia skladajúceho sa počas roka z dlhopisových investícií, peňažných investícií ale aj akciových investícií.

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.

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. PREHL'AD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Ozna- čenie	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 (+)	661 247	1 773 939
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(114 703)	1 837 071
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 000 465)	(1 017 711)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	(33 956)	(145 335)
5.	Výnosy z dividend (+)	189 008	
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)	(48 184)	
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	27 891 756	131 390 078
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(32 486 621)	(136 810 112)
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	(4 874 006)	(2 972 070)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		x
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	81 270 000
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	81 270 000
x	Peňažný tok z finančnej činnosti		x
17.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	5 738 472	12 098 200
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátane PL (+/-),	(2 730 865)	(90 399 327)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	(67 440)	(309 985)
20.	Dedičstvá (-)		
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+)		
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov		
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
24.	Náklady na úroky za úvery (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	2 940 167	(78 611 112)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	86 304	9 248
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(1 847 535)	(303 934)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	5 325 751	5 629 685
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	3 478 216	5 325 751

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

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	60 208 898	368 174 701
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	1 595 952 341	10 066 569 175
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,037726	0,036574
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	5 738 472	12 095 677
2.	Zisk alebo strata fondu	5 956 284	3 189 018
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	0	0
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(2 730 865)	(323 250 498)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	8 963 891	(307 965 803)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	69 172 789	60 208 898
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	1 671 526 690	1 595 952 341
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,041383	0,037726

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

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		-
5.	Do dvoch rokov	419 182	3 734 526
6.	Do piatich rokov	2 674 114	7 627 638
7.	Nad päť rokov	30 912 456	17 107 994
	Spolu	34 005 752	28 470 158

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	168 236	131 766
2.	Do troch mesiacov	88 253	316 121
3.	Do šiestich mesiacov	222 682	145 935
4.	Do jedného roku	82 645	70 002
5.	Do dvoch rokov	1 323 644	3 800 817
6.	Do piatich rokov	3 316 770	12 779 563
7.	Nad päť rokov	28 803 522	11 225 953
	Spolu	34 005 752	28 470 158

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	34 005 752	28 470 158
b.1.	nezaložené	34 005 752	28 470 158
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	34 005 752	28 470 158

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	7 669 509	4 595 484
1.1.	nezaložené	7 669 509	4 595 484
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
	Spolu	7 669 509	4 595 484

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	1 654 657	1 297 264
2.	PLN	2 240 343	2 361 807
3.	USD	2 145 959	136 474
4.	CZK	1 364 608	799 939
5.	RON	263 942	0
	Spolu	7 669 509	4 595 484

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	24 022 565	21 901 911
1.1.	nezaložené	24 022 565	21 901 911
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	24 022 565	21 901 911

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	8 293 390	11 243 004
3.	USD	15 729 175	10 658 907
	Spolu	24 022 565	21 901 911

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 302 447	5 117 365
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín		

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.

	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	1 302 447	5 117 365
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 302 447	5 117 365

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 855 024	65 126
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	1 855 024	65 126
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 855 024	65 126

Číslo riadku	9. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	24	48
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	24	48
5.	Úverové linky na okamžité		

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.					

	čerpanie prostriedkov	peňažných		
	Spolu		24	48

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	313 089	138 825
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	313 089	138 825
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	313 089	138 825

Číslo riadku	9. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	4 508	4 339
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	4 508	4 339
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	4 508	4 339

Číslo riadku	9. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov peňažných	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	22	23

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.						

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	22	23
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	22	23

Číslo riadku	9. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	3 102	25
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	3 102	25
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	3 102	25

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

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	13 497	51 735
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady v bankách		238 460
4.	Dlhové cenné papiere	647 750	1 483 744
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	661 247	1 773 939

Číslo riadku	2. EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové listy	181 283	84 508
2.	Uzatvorené podielové listy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	181 283	84 508

Číslo riadku	2. USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové listy	288 637	105 442
2.	Uzatvorené podielové listy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	288 637	105 442

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	52 526	-
2.	USD	16 003	-
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	44 552	-
8.	HUF		
9.	PLN	75 927	125 450
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	189 008	125 450

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

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	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	(278 669)	64 564
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		96 619
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	2 911 451	149 759
4.	Podielové listy	1 140 008	1 992 392
	Spolu	3 772 790	2 303 334

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	37	-
2.	USD	1 957 193	(228 580)
3.	JPY	(1)	(4)
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	(13 034)	1 750
8.	HUF	(4)	(2)
9.	PLN	(77 027)	40 893
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON	(3 380)	(1)
13.	Ostatné meny		
	Spolu	1 863 784	(185 944)

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	715	726
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	2 130	2 878
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	43 835	53 291
	Spolu	46 680	56 895

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

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. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Fond nemá iné aktíva a pasíva, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

S účinnosťou od 1. januára 2015 došlo k týmto najpodstatnejším zmenám:

1. Dňa 23.3.2015 došlo k zmene obchodného mena ING dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a. s., ING Životnej poisťovne, a. s. a ING Tatry – Sympatia, d.d.s, a.s.
Po novom tieto spoločnosti, tvoriace súčasť holandskej finančnej skupiny NN Group, ktorá vznikla rozdelením poisťovacej a bankovej časti finančnej skupiny ING Group, pôsobia na tuzemskom trhu pod obchodným menom NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s., NN Životná poisťovňa, a.s., a NN Tatra – Sympatia, d.d.s, a.s.,
2. NR SR schválila dňa 5.6.2014 zákon č. 183/2014 Z.z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení. Novela zákona obsahuje predovšetkým komplexnú právnu úpravu vyplácania dôchodkov zo starobného dôchodkového sporenia od 1.1.2015.
3. NR SR schválila dňa 4.2.2015 zákon č. 25/2015 Z.z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení. Predmetom novely je predovšetkým otvorenie II. piliera tak pre výstup sporeteľa ako aj pre vstup nového klienta v období od 15.3.2015 do 15.6.2015.
4. V akciovom dôchodkovom fonde je k 31.12.2014 evidovaných 10 288 sporeiteľov (k 31.12.2013: 10 340 sporeiteľov).