



**Ročná správa o hospodárení s majetkom
v dôchodkovom fonde**

**Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond -
ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

2007

Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060009

Stav ku dňu

31.12.2007

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Aktíva			x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1		
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		98 946
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		315 238
a)	brutto	4		315 238
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		1 259 796
5.	Deriváty	7		3 615
a)	na obchodovanie	8		
b)	zabezpečovacie	9		3 615
6.	Cenné papiere na predaj	10		
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	11		
a)	brutto	12		
b)	korekcia	13		
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	14		
a)	štátnych orgánov	15		
b)	ostatných subjektov	16		
b1	brutto	17		
b2	korekcia	18		
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách	19		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	20		
a1	brutto	21		
a2	korekcia	22		
b)	ostatných účtovných jednotkách	23		
b1	brutto	24		
b2	korekcia	25		
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách	26		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	27		
a1	brutto	28		
a2	korekcia	29		
b)	ostatných účtovných jednotkách	30		
b1	brutto	31		
b2	korekcia	32		
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	33		
a)	brutto	34		
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36		
a)	brutto	37		
b)	korekcia	38		
b1	oprávky	39		
b2	opravné položky	40		
13.	Hmotný majetok	41		
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		
b1	brutto	46		
b2	korekcia	47		
b2a	oprávky	48		
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		
15.	Ostatný majetok	51		453
a)	brutto	52		453
b)	korekcia	53		
	Aktíva spolu	54		1 678 048

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 11)	55		2 138
1.	Závázky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Závázky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné závázky voči centrálnym bankám a bankám	58		
4.	Závázky voči klientom a iným veriteľom	59		
a)	splatné na požiadanie	60		
b)	ostatné závázky	61		
5.	Závázky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		916
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		916
7.	Závázky z dlhových cenných papierov	66		
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku	67		
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok	68		
8.	Ostatné závázky	69		1 222
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné závázky	71		
11.	Daňové závázky	72		
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		1 675 910
12.	Základné imanie, z toho	74		
a)	upísané základné imanie	75		
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		1 631 662
a)	emisné ážio	79		
b)	ostatné kapitálové fondy	80		1 631 662
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81		
16.	Oceňovacie rozdiely	82		-14 686
a)	z majetku	83		-17 385
b)	z cenných papierov na predaj	84		
c)	zo zabezpečovacích derivátov	85		2 699
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene	86		
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek	87		
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov	88		
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		58 934
	Pasíva spolu	91		1 678 048

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060009

Stav ku dňu

31.12.2007

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		44 239
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		
I.	Čisté úrokové výnosy	3		44 239
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		726
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		726
3.	Výnosy z vkladov do základného imania	7		
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	8		
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	9		
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	10		13 969
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku	11		
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku	12		
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	13		
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku	14		
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností	15		
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	16		
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností	17		
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku	18		
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek	19		
f.1.1.	k finančnému majetku	20		
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku	21		
f.2.	náklady na odpísanie majetku	22		
f.2.1.	finančného	23		
f.2.2.	hmotného a nehmotného	24		
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely	25		
9.	Ostatné výnosy	26		
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		
g.	Ostatné náklady	29		
g.1.	personálne náklady	30		
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		
g.4.	Iné ostatné náklady	37		
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		58 934
i.	Daň z príjmov	40		
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		58 934

Informácie o majetku v dôchodkovom fonde

Stav majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa trhov, bánk, pobočiek zahraničných bánk a emitentov

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060009

Stav ku dňu

31.12.2007

Druh majetku	Členenie	čís.r.	Stav (v tis. Sk)	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Akcie	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	1a	273 370	16,2910
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	1b		
	Nové emisie akcií, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	1c		
Dlhopisy	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	2a	967 918	57,6812
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	2b		
	Nové emisie dlhopisov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	2c		
Podielové listy, akcie zahraničných subjektov kolektívneho investovania	Tuzemské obchodované na trhu burzy cenných papierov	3a		
	Tuzemské neobchodované na trhu burzy cenných papierov	3b		
	Zahraničné obchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3c		
	Zahraničné neobchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov	3d		
Nástroje peňažného trhu	Vydané Ministerstvom financií Slovenskej republiky a Národnou bankou Slovenska	4a		
	Vydané ostatnými tuzemskými emitentami	4b		
	Vydané iným členským štátom, jeho orgánmi, nečlenským štátom, Európskou centrálnou bankou, Európskou úniou, Európskou investičnou bankou alebo medzinárodnou organizáciou	4c		
	Vydané ostatnými zahraničnými emitentami	4d		
Iné cenné papiere	Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne	5a		
	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte	5b		
	Nové emisie iných cenných papierov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov	5c		
Peňažné prostriedky na bankových účtoch	Peňažné prostriedky na bežnom účte u depozitára	6a	98 946	5,8965
	Peňažné prostriedky na vkladovom účte u depozitára	6b		
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6c		
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	6d	315 000	18,7718
Obchody na obmedzenie menového rizika	Obchodované na regulovanom trhu	7a	3 614	0,2154
	Obchodované na mimoburzovom trhu	7b		
	Neobchodované na verejnom trhu	7c		
Cenné papiere vyradené z obchodovania na regulovanom trhu cenných papierov		8		
Nové emisie cenných papierov, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona		9		
Iný majetok		10		
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom		11	19 200	1,1442
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		12	1 678 048	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		13	2 138	0,1274
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		14	1 675 910	99,8726

Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060009

Stav ku dňu

31.12.2007

Položka	čís.r.	Stav (v tis. Sk)
a	b	i
Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	1	10 585
Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2	35 405
Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom fonde	3	
Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v dôchodkovom fonde	4	
Zisk/strata z iných cenných papierov v dôchodkovom fonde	5	
Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch dôchodkového fondu	6	8 105
Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7	4 839
Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde	8	
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	9	58 934
Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	10	
Dane z majetku v dôchodkovom fonde	11	
Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení	12	58 934

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Hodnota majetku vo vyváženom dôchodkovom fonde vzrástla v priebehu roka 2007 o vyše 80%. Tento nárast sa odvíjal v prvom rade od prílevu príspevkov sporiteľov, ktorý sa viac menej stabilizoval na týždennej perióde.

Druhý významný faktor spočíval v dosiahnutých výnosoch z investícií, ktoré smerovali do nástrojov peňažného, dlhopisového ako aj akciového trhu. V akciových investíciách sme sa zamerali tak na najvyspelejšie trhy vo svete ako aj región strednej Európy.

Čiastočný vplyv na objem majetku mali aj prestupy klientov, či už medzi jednotlivými dôchodkovými fondami ING DSS alebo medzi dôchodkovými spoločnosťami.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Pri rastúcom objeme majetku fondu je naším zámerom pokračovať v budovaní investičného portfólia s rozširujúcim sa počtom titulov. V oblasti investícií na domácom peňažnom a dlhopisovom trhu bude kľúčovým determinantom vývoj sadzieb na pozadí snahy o splnenie maastrichtských kritérií a následný vstup Slovenska do Eurozóny v roku 2009. Vývoj akciových investícií bude ovplyvňovaný stavom globálnej ekonomiky a výhľadom ziskov firiem v prostredí postoja investorov k riziku. Problémy ohľadom úverového a realitného trhu, ktoré naplno vypukli ešte koncom roka 2007, budú výrazným determinantom výkonnosti akciových investícií aj v roku 2008.

Typ a rozsah uskutočnených obchodov určených na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde

Majetok fondu bol v súlade s § 83 zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov zabezpečený voči vplyvu zmien výmenného kurzu slovenskej koruny voči iným menám, a to uzatváraním forwardov na predaj cudzej meny v rozsahu investičnej stratégie, zákonných obmedzení a v súlade s účtovnými požiadavkami.

Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde

--

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa odvetvového hľadiska

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060009

Stav ku dňu

31.12.2007

Odvetvia	čís. r .	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Energie	1	30 002	1,7879	13 945	0,8310	15 992	0,9530				
Materiály	2	21 051	1,2545	21 000	1,2515						
Základné suroviny	2a	12 922	0,7701	12 871	0,7670						
Chemický priemysel	2b	8 129	0,4844	8 129	0,4844						
Priemysel	3	22 025	1,3125	21 781	1,2980						
Stavebníctvo	3a	3 648	0,2174	3 404	0,2029						
Priemyselná produkcia a služby	3b	18 377	1,0951	18 377	1,0951						
Cyklické spotrebné tovary	4	8 483	0,5055	8 034	0,4788						
Automobilový priemysel	4a	4 038	0,2406	3 589	0,2139						
Cyklické tovary a služby	4b	4 445	0,2649	4 445	0,2649						
Médiá	4c										
Maloobchod	4d										
Necyklické spotrebné tovary	5	39 954	2,3810	13 217	0,7876	25 744	1,5342				
Potraviny, nápoje a tabakové výrobky	5a	35 016	2,0867	8 279	0,4934	25 744	1,5342				
Necyklické tovary a služby	5b	4 939	0,2943	4 939	0,2943						
Zdravotníctvo	6	9 206	0,5486	9 206	0,5486						
Zdravotné pomôcky a služby	6a										
Farmaceutický priemysel a biotechnológie	6b	9 206	0,5486	9 206	0,5486						
Finančníctvo	7	1 126 259	67,1172	155 117	9,2439	548 696	32,6985				
Banky	7a	802 080	47,7984	49 907	2,9741	331 333	19,7451				
Finančné služby	7b	321 517	19,1602	102 549	6,1112	217 363	12,9533				
Poistenie	7c	2 661	0,1586	2 661	0,1586						
Informačné technológie	8	6 070	0,3617	6 065	0,3614						
Softvér a služby	8a										
Technologický hardvér a vybavenie	8b	6 070	0,3617	6 065	0,3614						
Polovodiče a výroba polovodičových zariadení	8c										
Telekomunikačné služby	9	17 879	1,0655	17 879	1,0655						
Verejné služby	10	7 127	0,4247	7 127	0,4247						
Štát	11	389 992	23,2408			377 485	22,4955				

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Odvetvia	Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Energie									65	0,0039
Materiály									51	0,0030
Základné suroviny									51	0,0030
Chemický priemysel										
Priemysel									244	0,0145
Stavebníctvo									244	0,0145
Priemyselná produkcia a služby										
Cyklické spotrebné tovary									449	0,0268
Automobilový priemysel									449	0,0268
Cyklické tovary a služby										
Médiá										
Maloobchod										
Necyklické spotrebné tovary									993	0,0592
Potraviny, nápoje a tabakové výrobky									993	0,0592
Necyklické tovary a služby										
Zdravotníctvo										
Zdravotné pomôcky a služby										
Farmaceutický priemysel a biotechnológie										
Finančníctvo			413 946	24,6683	3 614	0,2154			4 886	0,2912
Banky			413 946	24,6683	3 614	0,2154			3 280	0,1955
Finančné služby									1 605	0,0957
Poistenie										
Informačné technológie									5	0,0003
Softvér a služby										
Technologický hardvér a vybavenie									5	0,0003
Polovodiče a výroba polovodičových zariadení										
Telekomunikačné služby										
Verejné služby										
Štát									12 507	0,7453

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa geografického hľadiska

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060009

Stav ku dňu

31.12.2007

čís.r.	Štáty	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1a	Členské štáty	1 678 048	100,0000	273 370	16,2910	967 918	57,6812				
1b	Nečlenské štáty										
1	CELKOM	1 678 048	100,0000	273 370	16,2910	967 918	57,6812				
2	AT	34 309	2,0446	14 292	0,8517	19 950	1,1889				
3	CZ	23 808	1,4188	23 808	1,4188						
4	DE	39 557	2,3573	18 956	1,1297	20 175	1,2023				
5	FR	70 987	4,2303	70 936	4,2273						
6	GB	32 635	1,9448	5 898	0,3515	25 744	1,5342				
7	HU	323 740	19,2927	8 502	0,5067						
8	CH	14 415	0,8590	14 415	0,8590						
9	IE	58 505	3,4865			57 904	3,4507				
10	IT	6 942	0,4137	6 942	0,4137						
11	JP	34 909	2,0803	34 909	2,0803						
12	NL	85 862	5,1168	6 658	0,3968	77 962	4,6460				
13	PL	9 139	0,5446	9 139	0,5446						
14	SK	735 587	43,8359			618 420	36,8535				
15	US	207 653	12,3747	58 915	3,5109	147 763	8,8057				

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

čís.r.	Štáty	Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1a	Členské štáty			413 946	24,6683	3 614	0,2154			19 200	1,1442
1b	Nečlenské štáty										
1	CELKOM			413 946	24,6683	3 614	0,2154			19 200	1,1442
2	AT									67	0,0040
3	CZ										
4	DE									426	0,0254
5	FR									51	0,0030
6	GB									993	0,0592
7	HU			315 000	18,7718					238	0,0142
8	CH										
9	IE									601	0,0358
10	IT										
11	JP										
12	NL									1 242	0,0740
13	PL										
14	SK			98 946	5,8965	3 614	0,2154			14 607	0,8705
15	US									975	0,0581

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

čís.r.	Denominácia investičných nástrojov a vkladov v príslušnej mene	Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Spotové a forwardové menové konverzie a menové swapy			Ostatné obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	hodnota podkladového nástroja v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	hodnota podkladového nástroja v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
1	CELKOM	413 948	24,6684	3 614	290 704	0,2154						19 200	1,1442
2	CZK	1 068	0,0637									6	0,0004
3	EUR	17 736	1,0569									51	0,0030
4	GBP	197	0,0117										
5	HUF	114	0,0068										
6	CHF	2 647	0,1577										
7	JPY	52	0,0031										
8	PLN	5 324	0,3173										
9	SKK	386 487	23,0319	3 614	290 704	0,2154						18 968	1,1304
10	USD	323	0,0193									175	0,0104

Stav majetku v dôchodkovom fonde podľa percentuálneho podielu emitentov na majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060009

Stav ku dňu

31.12.2007

čís.r.	Emitenti/Banky	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	CELKOM	1 678 048	100,0000	273 371	16,2910	967 919	57,6813				
2	ABB LTD-REG	4 620	0,2753	4 620	0,2753						
3	AIR LIQUIDE	4 447	0,2650	4 447	0,2650						
4	AKZO NOBEL N.V.	3 682	0,2194	3 682	0,2194						
5	BANK OF IRELAND	22 102	1,3171			22 102	1,3171				
6	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	4 234	0,2523	4 234	0,2523						
7	BAYER AG	4 190	0,2497	4 190	0,2497						
8	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	3 589	0,2139	3 589	0,2139						
9	Bear Stearns CO INC	27 138	1,6172			26 987	1,6082				
10	BMW FINANCE NV	28 455	1,6957			28 006	1,6690				
11	BOF	1 938	0,1155			1 893	0,1128				
12	COMPANY MANAGEMENT PROFILES	4 905	0,2923	4 905	0,2923						
13	ČESKÝ TELECOM	8 257	0,4921	8 257	0,4921						
14	DIAMONDS	15 188	0,9051	15 157	0,9033						
15	ENEL	2 734	0,1629	2 734	0,1629						
16	ENI SPA	4 209	0,2508	4 209	0,2508						
17	ERSTE BANK SPARKASSEN AG	8 149	0,4856	8 149	0,4856						
18	EUROHYPO AG	3 591	0,2140			3 493	0,2082				
19	EXXON MOBIL CORP	3 214	0,1915	3 214	0,1915						
20	FRANCE TELECOM SA	4 137	0,2465	4 137	0,2465						
21	GENERAL ELECTRIC	18 600	1,1084	2 543	0,1516	15 992	0,9530				

22	GOLDMAN SACHS GROUP INC	18 953	1,1295			18 794	1,1200				
23	HENKEL KGAA	6 438	0,3837	6 438	0,3837						
24	HONEYWELL	4 224	0,2517	4 224	0,2517						
25	HSBC FINANCE CORP	40 355	2,4049			40 024	2,3852				
26	ING Bank Hungary	315 238	18,7860								
27	ING Bank Slovensko	3 614	0,2154								
28	ING DSS	6	0,0004								
29	INTEL CORP	3 658	0,2180	3 658	0,2180						
30	ISHARES PLC	5 898	0,3515	5 898	0,3515						
31	KOMERČNÍ BANKA	8 281	0,4935	8 281	0,4935						
32	KOMMUNALKREDIT AG	20 017	1,1929			19 950	1,1889				
33	LB RHEINLAND-PFALZ	17 010	1,0137			16 682	0,9941				
34	LEASEPLAN Finance NV	12 139	0,7234			11 790	0,7026				
35	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS	26 352	1,5704			26 319	1,5684				
36	LOREAL	4 939	0,2943	4 939	0,2943						
37	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	4 445	0,2649	4 445	0,2649						
38	LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT	34 992	2,0853	34 992	2,0853						
39	MAGYAR TELEKOM	2 802	0,1670	2 802	0,1670						
40	MERRILL LYNCH & CO	19 725	1,1755			19 647	1,1708				
41	MF SR	389 992	23,2408			377 485	22,4955				
42	NESTLE SA	3 156	0,1881	3 156	0,1881						
43	NIKKEI 225 ETF	34 909	2,0803	34 909	2,0803						
44	OTP Banka	104 429	6,2232	5 700	0,3397	98 044	5,8427				
45	PHILIP MORRIS	3 006	0,1791	3 006	0,1791						
46	PHILIPS ELECTRONICS NV	2 976	0,1774	2 976	0,1774						
47	RAIFFEISEN BANK	3 481	0,2074	3 481	0,2074						
48	ROCHE HOLDING AG	3 957	0,2358	3 957	0,2358						
49	SANOFI AVENTIS	1 058	0,0631	1 058	0,0631						
50	SCHNEIDER ELECTRIC SA	4 049	0,2413	4 049	0,2413						

51	SIEMENS AG-REG	4 738	0,2824	4 738	0,2824						
52	SLSP	8 116	0,4837			8 003	0,4769				
53	SNS BANK NEDERLAND	26 509	1,5798			26 003	1,5496				
54	SODEXHO ALLIANCE SA	2 117	0,1262	2 117	0,1262						
55	SPDR TRUST SERIES	26 872	1,6014	26 751	1,5942						
56	SUEZ SA	3 912	0,2331	3 912	0,2331						
57	SWISSCOM AG-REG	2 683	0,1599	2 683	0,1599						
58	TESCO PLC	26 737	1,5933			25 744	1,5342				
59	TOTAL	3 488	0,2079	3 437	0,2048						
60	Unicredito Ital BNK IRELAND float	24 264	1,4460			24 012	1,4310				
61	UNIPETROL,a.s.	4 264	0,2541	4 264	0,2541						
62	UNIQA VWR SICHERUNGEN AG	2 661	0,1586	2 661	0,1586						
63	VALERO ENERGY CORP	961	0,0573	961	0,0573						
64	VINCI SA	3 404	0,2029	3 404	0,2029						
65	Volksbank	98 946	5,8965								
66	VOLKSWAGEN FIN SERVICES NV	24 241	1,4446			23 954	1,4275				
67	VUB	134 024	7,9869			132 995	7,9256				
68	XEROX	2 412	0,1437	2 407	0,1434						
69	X-iné	221	0,0132								

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

čís.r.	Emitenti/Banky	Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1	CELKOM			413 946	24,6683	3 614	0,2154			19 198	1,1441
2	ABB LTD-REG										
3	AIR LIQUIDE										
4	AKZO NOBEL N.V.										
5	BANK OF IRELAND										
6	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA										
7	BAYER AG										
8	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG										
9	Bear Stearns CO INC									151	0,0090
10	BMW FINANCE NV									449	0,0268
11	BOF									45	0,0027
12	COMPANY MANAGEMENT PROFILES										
13	ČESKÝ TELECOM										
14	DIAMONDS									31	0,0019
15	ENEL										
16	ENI SPA										
17	ERSTE BANK SPARKASSEN AG										
18	EUROHYPO AG									98	0,0058
19	EXXON MOBIL CORP										
20	FRANCE TELECOM SA										
21	GENERAL ELECTRIC									65	0,0039

Stav splatnosti majetku a záväzkov v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

220306009

Stav ku dňu

31.12.2007

údaje v tis. Sk

Položka	čís.r.	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	Od 1 do 3 mesiacov vrátane	Od 3 do 6 mesiacov vrátane	Od 6 mesiacov do 1 roka vrátane	Od 1 do 3 rokov vrátane	Od 3 do 5 rokov vrátane	Od 5 do 10 rokov vrátane	Od 10 do 15 rokov vrátane	Nad 15 rokov	Nedefinovaná splatnosť
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Akcie	1										273 370
Dlhopisy	2	17 444	28 026	10 003		517 831	252 402	142 003	210		
Podielové listy	3										
Nástroje peňažného trhu	4										
Iné cenné papiere	5										
Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	6	413 946									
Obchody na obmedzenie menového rizika	7	1 545	2 069								
Iný majetok	8										
Pohľadávky dôchodkového fondu	9	782	1 186	244		11 582	2 451	2 947	7		
Záväzky dôchodkového fondu	10	1 348	790								
SPOLU	11	432 369	30 491	10 247		529 413	254 853	144 950	217		273 370

Úroková citlivosť majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060009

Stav ku dňu

31.12.2007

čís.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Akcie		Dlhopisy		Podielové listy		Nástroje peňažného trhu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Majetok denominovaný v SKK										
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	406 077	24,1994			17 444	1,0395				
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane	31 231	1,8612			28 026	1,6702				
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane	10 247	0,6107			10 003	0,5961				
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										
6	od 1 do 3 rokov vrátane	529 413	31,5493			517 831	30,8591				
7	od 3 do 5 rokov vrátane	254 853	15,1875			252 402	15,0414				
8	od 5 do 10 rokov vrátane	144 950	8,6380			142 003	8,4624				
9	od 10 do 15 rokov vrátane	217	0,0129			210	0,0125				
10	nad 15 rokov										
11	nedefinované										
12	Celkom	1 376 988	82,0589			967 919	57,6813				
13	Majetok denominovaný v EUR										
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	17 736	1,0569								
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane	51	0,0030								
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane										
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										
18	od 1 do 3 rokov vrátane										
19	od 3 do 5 rokov vrátane										
20	od 5 do 10 rokov vrátane										
21	od 10 do 15 rokov vrátane										
22	nad 15 rokov										
23	nedefinované	109 634	6,5334	109 634	6,5334						
24	Celkom	127 421	7,5934	109 634	6,5334						

a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
25	Majetok denominovaný v USD										
26	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	498	0,0297								
27	od 1 do 3 mesiacov vrátane										
28	od 3 do 6 mesiacov vrátane										
29	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										
30	od 1 do 3 rokov vrátane										
31	od 3 do 5 rokov vrátane										
32	od 5 do 10 rokov vrátane										
33	od 10 do 15 rokov vrátane										
34	nad 15 rokov										
35	nedefinované	58 915	3,5109	58 915	3,5109						
36	Celkom	59 413	3,5406	58 915	3,5109						
37	Majetok denominovaný v CZK										
38	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	1 074	0,0640								
39	od 1 do 3 mesiacov vrátane										
40	od 3 do 6 mesiacov vrátane										
41	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										
42	od 1 do 3 rokov vrátane										
43	od 3 do 5 rokov vrátane										
44	od 5 do 10 rokov vrátane										
45	od 10 do 15 rokov vrátane										
46	nad 15 rokov										
47	nedefinované	31 956	1,9044	31 956	1,9044						
48	Celkom	33 030	1,9684	31 956	1,9044						
49	Majetok denominovaný v HUF										
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	114	0,0068								
51	od 1 do 3 mesiacov vrátane										
52	od 3 do 6 mesiacov vrátane										
53	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										
54	od 1 do 3 rokov vrátane										
55	od 3 do 5 rokov vrátane										
56	od 5 do 10 rokov vrátane										
57	od 10 do 15 rokov vrátane										
58	nad 15 rokov										
59	nedefinované	8 502	0,5067	8 502	0,5067						
60	Celkom	8 616	0,5135	8 502	0,5067						

a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
61	Majetok denominovaný v PLN										
62	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	5 324	0,3173								
63	od 1 do 3 mesiacov vrátane										
64	od 3 do 6 mesiacov vrátane										
65	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										
66	od 1 do 3 rokov vrátane										
67	od 3 do 5 rokov vrátane										
68	od 5 do 10 rokov vrátane										
69	od 10 do 15 rokov vrátane										
70	nad 15 rokov										
71	nedefinované	9 139	0,5446	9 139	0,5446						
72	Celkom	14 463	0,8619	9 139	0,5446						
73	Majetok denominovaný v JPY										
74	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	52	0,0031								
75	od 1 do 3 mesiacov vrátane										
76	od 3 do 6 mesiacov vrátane										
77	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										
78	od 1 do 3 rokov vrátane										
79	od 3 do 5 rokov vrátane										
80	od 5 do 10 rokov vrátane										
81	od 10 do 15 rokov vrátane										
82	nad 15 rokov										
83	nedefinované	34 909	2,0803	34 909	2,0803						
84	Celkom	34 961	2,0834	34 909	2,0803						
85	Majetok denominovaný v ostatných cudzích menách										
86	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane	2 843	0,1694								
87	od 1 do 3 mesiacov vrátane										
88	od 3 do 6 mesiacov vrátane										
89	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane										
90	od 1 do 3 rokov vrátane										
91	od 3 do 5 rokov vrátane										
92	od 5 do 10 rokov vrátane										
93	od 10 do 15 rokov vrátane										
94	nad 15 rokov										
95	nedefinované	20 313	1,2105	20 313	1,2105						
96	Celkom	23 156	1,3799	20 313	1,2105						

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond ING d.s.s., s

čís.r.	Zostatková fixácia úrokových mier	Iné cenné papiere		Peňažné prostriedky na bankových účtoch		Obchody na obmedzenie menového rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	reálna hodnota v tis. Sk	hodnota podkladových nástrojov v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %	objem v tis. Sk	podiel v %
a	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
1	Majetok denominovaný v SKK											
2	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			386 487	23,0319	1 545	159 501	0,0921			601	0,0358
3	od 1 do 3 mesiacov vrátane					2 069	131 203	0,1233			1 136	0,0677
4	od 3 do 6 mesiacov vrátane										244	0,0145
5	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
6	od 1 do 3 rokov vrátane										11 582	0,6902
7	od 3 do 5 rokov vrátane										2 451	0,1461
8	od 5 do 10 rokov vrátane										2 947	0,1756
9	od 10 do 15 rokov vrátane										7	0,0004
10	nad 15 rokov											
11	nedefinované											
12	Celkom			386 487	23,0319	3 614	290 704	0,2154			18 968	1,1304
13	Majetok denominovaný v EUR											
14	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			17 736	1,0569							
15	od 1 do 3 mesiacov vrátane										51	0,0030
16	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
17	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
18	od 1 do 3 rokov vrátane											
19	od 3 do 5 rokov vrátane											
20	od 5 do 10 rokov vrátane											
21	od 10 do 15 rokov vrátane											
22	nad 15 rokov											
23	nedefinované											
24	Celkom			17 736	1,0569						51	0,0030

a	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
25	Majetok denominovaný v USD											
26	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			323	0,0193						175	0,0104
27	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
28	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
29	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
30	od 1 do 3 rokov vrátane											
31	od 3 do 5 rokov vrátane											
32	od 5 do 10 rokov vrátane											
33	od 10 do 15 rokov vrátane											
34	nad 15 rokov											
35	nedefinované											
36	Celkom			323	0,0193						175	0,0104
37	Majetok denominovaný v CZK											
38	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			1 068	0,0637						6	0,0004
39	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
40	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
41	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
42	od 1 do 3 rokov vrátane											
43	od 3 do 5 rokov vrátane											
44	od 5 do 10 rokov vrátane											
45	od 10 do 15 rokov vrátane											
46	nad 15 rokov											
47	nedefinované											
48	Celkom			1 068	0,0637						6	0,0004
49	Majetok denominovaný v HUF											
50	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			114	0,0068							
51	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
52	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
53	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
54	od 1 do 3 rokov vrátane											
55	od 3 do 5 rokov vrátane											
56	od 5 do 10 rokov vrátane											
57	od 10 do 15 rokov vrátane											
58	nad 15 rokov											
59	nedefinované											
60	Celkom			114	0,0068							

a	b	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
61	Majetok denominovaný v PLN											
62	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			5 324	0,3173							
63	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
64	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
65	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
66	od 1 do 3 rokov vrátane											
67	od 3 do 5 rokov vrátane											
68	od 5 do 10 rokov vrátane											
69	od 10 do 15 rokov vrátane											
70	nad 15 rokov											
71	nedefinované											
72	Celkom			5 324	0,3173							
73	Majetok denominovaný v JPY											
74	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			52	0,0031							
75	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
76	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
77	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
78	od 1 do 3 rokov vrátane											
79	od 3 do 5 rokov vrátane											
80	od 5 do 10 rokov vrátane											
81	od 10 do 15 rokov vrátane											
82	nad 15 rokov											
83	nedefinované											
84	Celkom			52	0,0031							
85	Majetok denominovaný v ostatných cudzích menách											
86	na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane			2 843	0,1694							
87	od 1 do 3 mesiacov vrátane											
88	od 3 do 6 mesiacov vrátane											
89	od 6 mesiacov do 1 roka vrátane											
90	od 1 do 3 rokov vrátane											
91	od 3 do 5 rokov vrátane											
92	od 5 do 10 rokov vrátane											
93	od 10 do 15 rokov vrátane											
94	nad 15 rokov											
95	nedefinované											
96	Celkom			2 843	0,1694							