



Polročná správa o hospodárení s majetkom  
v dôchodkovom fonde k 30.6.2012

**Harmónia – Zmiešaný dôchodkový fond**  
**ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

## Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom фонде

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060009

Stav ku dňu

30.6.2012

## Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom фонде v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou	3		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných	4		
Dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	129 276	73,6880
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou	7		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných	8		
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c)	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou	11		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vyda	12		
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	13		
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14		
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou	15		
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejmé, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných	16		
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		
	Vydané alebo zaručené členským štátom a jeho centrálnymi orgánm	18	6 574	3,7472
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		
	Vydané alebo zaručené ECB, EÚ, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		
	Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		
Bežné účty a vkladové účty podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	Peňažné prostriedky na bežnom účete u depozitára	24	3 306	1,8844
	Peňažné prostriedky na vkladovom účete u depozitára	25	14 427	8,2235
	Peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu	26		
	Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo pobočka zahraničnej banky podlieha dohľadu	27	15 381	8,7673
Obchody na obmedzenie devízového rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona	28			
Cenné papiere, ktoré prestali byť obchodované na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29			
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie do 1 roka	30			
Iný majetok	31			
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	32	6 473	3,6896	
<b>Hodnota majetku v dôchodkovom фонде</b>	<b>33</b>	<b>175 437</b>	<b>100,0000</b>	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	34	13 310	7,5868	
<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom фонде</b>	<b>35</b>	<b>162 127</b>	<b>92,4132</b>	









Dof (SP) 17-02

Strana 1/1

## Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060009

Stav ku dňu

30.06.2012

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrčia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
30 019	14 501 261	0	14 325	15 694	23 098	6 921	919	1 297	9	137	38

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Jana Krajčovičová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59 313 641

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Jana Krajčovičová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59 313 641

Dof (PAS) 31-02

Strana 1/1

## Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060009

Stav ku dňu

30.06.2012

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Záväzky</b>	1	<b>13 310</b>
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	13 242
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	53
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	ostatné záväzky	6	15
<b>2.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	7	<b>162 127</b>
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	8	162 127
b)	dôchodkové jednotky na garančnom účte	9	0
<b>3.</b>	<b>Pasíva v dôchodkovom fonde celkom</b>	10	<b>175 437</b>

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Alžbeta Danovičová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

+421 2 59 313 841

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Alžbeta Danovičová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

+421 2 59 313 841



Dof (VVN) 32-02

Strana 1/1

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

2203060009

Stav ku dňu

30.06.2012

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úrokov a obdobné výnosy</b>	1	<b>1 524</b>
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	39
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	310
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	1 175
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
<b>2.</b>	<b>Výnosy z kapitálových cenných papierov a obdobné výnosy</b>	6	
<b>3.</b>	<b>Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy</b>	7	
<b>4.</b>	<b>Výnosy z operácií s cennými papiermi</b>	8	<b>1 563</b>
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	1 427
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	136
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	
<b>5.</b>	<b>Náklady na operácie s cennými papiermi</b>	13	<b>112</b>
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	72
c)	nástroje peňažného trhu	16	40
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
<b>6.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi</b>	18	<b>1 451</b>
<b>7.</b>	<b>Zisk/strata z obchodov určených na obmedzenie devízového rizika</b>	19	<b>0</b>
a)	swapy	20	
b)	forwardy	21	
c)	opcie	22	
<b>8.</b>	<b>Zisk/strata z devízových operácií</b>	23	<b>-31</b>
<b>9.</b>	<b>Zisk/strata z predaja iného majetku</b>	24	
<b>10.</b>	<b>Iné výnosy</b>	25	<b>62</b>
a)	výnosy z rozpustenia prostriedkov na garančnom účte	26	62
b)	výnosy z majetku doplneného zo zdrojov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	27	
c)	ostatné výnosy	28	
<b>11.</b>	<b>Iné náklady</b>	29	<b>231</b>
<b>12.</b>	<b>Náklady na dane vzťahujúce sa na majetok v dôchodkovom fonde</b>	30	
<b>13.</b>	<b>Zisk/strata za účtovné obdobie</b>	31	<b>2 775</b>

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Alžbeta Danovičová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

+421 2 59 313 841

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Alžbeta Danovičová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

+421 2 59 313 841

**Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu**

Názov dôchodkového fondu

**Harmónia - Zmiešaný dôchodkový fond ING d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060009**

Stav ku dňu

**30.6.2012****a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

Počas prvého polroka 2012 bol vývoj na finančných trhoch ovplyvnený najmä nárastom cien dlhopisov bezpečných krajín (Nemecko) ako aj krajín s relatívne nízkym dlhovým zadlžením (Slovensko, Česko). Naopak v tomto období boli opäť pod tlakom dlhopisy krajín Talianska, Španielska a Grécka.

V prvej polovici roka zohrali opäť jednu z kľúčových úloh Európska komisia ako aj Európska centrálna banka. Rozhodnutie EÚ o podpore v podobe finančnej pomoci pre španielske banky opäť prinieslo upokojenie na finančných trhoch. V druhej polovici prvého polroka sa pozornosť upriamila najmä na výsledky 20 summitu EU a výsledky gréckych volieb. Na summite nakoniec Nemecko súhlasilo s ďalšou pomocou pre problémové štáty bez nutnosti ďalších požiadaviek. Na summite sa dohodlo, že záchranné fondy budú prispievať k stabilizácii trhu a to tým, že budú nakupovať dlhopisy problémových krajín. Zároveň výsledky volieb, ktoré skončili víťazstvom pro-európskych strán zvýšilo pravdepodobnosť, že Grécko zostane v eurozóne. Uvedené správy priniesli na finančné trhy opäť rizikový apetít.

V nasledujúcom období očakávame pokračovanie averzie voči riziku. Vývoj cien dlhopisov bude naďalej závislý predovšetkým od schopnosti ECB a EÚ riešiť situáciu v eurozóne. V druhej polovici roka očakávame upokojenie situácie na trhoch a teda pokračovanie znižovania rizikových prémie pri štátnych dlhopisoch. Z dôvodu pretrvávajúcej neistoty na trhoch nebudeme rizikovosť portfólia významne zvyšovať.

**b) Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky**

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Jana Gregorová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

+421 2 59 313 838

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Jana Gregorová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

+421 2 59 313 838

Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

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

Stav ku dňu

30.6.2012

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2012	Hodnota v tis. eur k 30.6.2011	Hodnota v tis. eur k 30.6.2010
a	b	c	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b>	1	<b>172 131</b>	<b>142 483</b>	<b>104 450</b>
1.	Dlhopisy	2	135 850	89 433	66 226
a)	bez kupónov	3	9 681	8 623	19 797
b)	s kupónmi	4	126 169	80 810	46 429
2.	Akcie	5			
3.	Podielové listy	6			
a)	otvorených podielových fondov	7			
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	6 473	16 855	
5.	Dlhodobé pohľadávky	10	29 808	36 195	38 224
6.	Deriváty	11			
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b>	12	<b>3 306</b>	<b>440</b>	<b>8 154</b>
7.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13	3 306	440	5 672
8.	Ostatný majetok	14			2 482
	<b>Aktíva v dôchodkovom fonde spolu</b>	15	<b>175 437</b>	<b>142 923</b>	<b>112 604</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky</b>	16	<b>13 310</b>	<b>84</b>	<b>3 192</b>
1.	Závazky voči bankám	17			
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	18	13 242	40	11
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	19	68	44	34
4.	Závazky z derivátových operácií	20			
5.	Ostatné záväzky	21			3 147
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	22	<b>162 127</b>	<b>142 839</b>	<b>109 412</b>
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiťel'ov	23	162 127	142 775	109 367
2.	Dôchodkové jednotky na garančnom účte	24		64	45
	<b>Pasíva v dôchodkovom fonde spolu</b>	25	<b>175 437</b>	<b>142 923</b>	<b>112 604</b>

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2012	Hodnota v tis. eur k 30.6.2011	Hodnota v tis. eur k 30.6.2010
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	1 524	1 169	1 402
2.	Výnosy z podielových listov	2			
3.	Výnosy z dividend	3			
4.a	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	4	320	-105	156
5.b	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	5	-31		10
6.c	Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií	6	0	0	0
7.d	Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	7	62	0	0
8.e	Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	8	1 131	41	-714
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	9	<b>3 006</b>	<b>1 105</b>	<b>854</b>
f	Náklady na financovanie fondu	10	231		
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk (strata) zo správy majetku vo fonde</b>	11	<b>2 775</b>	<b>1 105</b>	<b>854</b>
g.	Dane	12			
<b>IV.</b>	<b>Zisk/(strata) dôchodkového fondu</b>	13	<b>2 775</b>	<b>1 105</b>	<b>854</b>