

Polročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde k 30. 06. 2019

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

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.



Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060009

Stav ku dňu

30.6.2019**1. Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období**

V závere roka 2018 sme mohli pozorovať vyššiu mieru kolísania akciových trhov z dôvodu obáv z výrazného spomalenia globálneho ekonomického rastu. Rad akciových indexov sa z vrcholu prepadol o 20 %, čo sa prejavilo aj na minuloročnej výkonnosti fondu. Situácia na finančných trhoch je po 6 mesiacoch úplne odlišná, keď sa mnohé akciové indexy vyšplhali na nové historické maximá. A to navzdory faktu, že nové prichádzajúce makroekonomické dáta potvrdili výrazné spomalenie ekonomického rastu vo svete. Finančným trhom však na nové maximá pomohli centrálné banky, ktoré sa po krátkej odmlke vrátili k podporným opatreniam a potvrdili opätovné uvoľňovanie menových podmienok. Tým sa rozplynula bezprostredná hrozba hospodárskej recesie, čo trhy ocenili výrazným rastom finančných aktív. Ešte viac ako pomalý ekonomický rast trápí centrálné banky nízka miera inflácie, ktorú sa im už roky nedarí naštartovať. Preto prisľúbená podpora od centrálnych bánk poslala výnosy mnohých štátnych a podnikových dlhopisov na historické minimá, čo malo výrazný pozitívny dopad na ceny dlhopisov. Keďže poklesli aj rizikové prirážky pri dlhopisoch, vyššie zisky zaznamenali menej bezpečné štátne dlhopisy rozvíjajúcich sa krajín, či na periférii eurozóny, alebo podnikové dlhopisy s ratingom v špekulatívnom pásme. K zmierneniu obáv z nastávajúcej recesie prispeli v úvode roka aj nádejne sa vyvíjajúce rokovania okolo obchodného sporu medzi USA a Čínou, ktoré však ani v priebehu prvého polroka nedospeli k záveru. Neistá dohoda tak v konečnom dôsledku bola len ďalším dôvodom neotáľania centrálnych bánk.

Situácia na svetových finančných trhoch v prvom polroku 2019 sa kladne odrazila na výkonnosti Harmónia – zmiešaného negarantovaného d. f. NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. Keďže sa darilo širokému spektru finančných aktív, k rastu hodnoty dôchodkovej jednotky, ktorý za uplynulý polrok dosiahol solídnych +8,87 %, prispel rast cien akcií aj dlhopisov v portfóliu.

Rovnako ako v ostatných ekonomikách bude aj pre ďalší vývoj v eurozóne kľúčovou odpoveď na otázku, ako politické riziká dokážu ovplyvniť hospodársky rast. Ide jednak o vplyv americko-čínskej obchodnej vojny, jednak o politický vývoj na domácej pôde. V nasledujúcich mesiacoch budú najväčšie politické riziká predstavovať Brexit a vývoj v Taliansku. Vývoj ohľadne Brexitu sa síce neustále mení, mierne však vzrástli riziká tvrdého či žiadneho Brexitu. Taliansko dnes balansuje na ostrí noža hneď v troch smeroch: v otázke hospodárskeho rastu, udržateľnosti dlhu a politickej stability. Talianska ekonomika sa v druhej polovici minulého roka ocitla v miernej recesii. V prvom štvrtroku sa síce vrátila opäť k rastu, ale v prípade ďalšej konfrontácie s Európskou komisiou naďalej hrozí riziko poklesu. Ekonomika eurozóny v prvom štvrtroku rástla o 1,6 %, ale nie je pravdepodobné, že by si tento rast dokázala udržať. Aktuálne hodnoty indexu nákupných manažérov i ďalšie ukazovatele naznačujú, že potenciál rastu ekonomiky leží mierne nad 1 %. To pravdepodobne nebude stačiť na to, aby jadrová inflácia v dohľadnom čase zrýchlila svoj rast. Preto predpokladáme, že Európska centrálna banka (ECB) už v septembri predstaví ďalší balíček podporných opatrení. Zdá sa však, že ďalšie uvoľňovanie monetárnej politiky bude mať obmedzený vplyv na rast i infláciu. Aby sa skutočne mohli prejaviť pozitívne vplyvy týchto opatrení, budú sa musieť kombinovať s fiškálnou expanziou a štrukturálnymi reformami. V tomto ohľade však veľký posun nepredpokladáme.

V základnom scenári preto očakávame, že výnosy na dlhopisoch ostanú naďalej ukotvené na veľmi nízkych, v mnohých prípadoch záporných, úrovniach. Hlavným dôvodom je naše očakávanie, že ECB v blízkej dobe zníži základnú repo sadzbu ešte viac do záporu (aktuálna úroveň repo sadzby je -0,400% p.a.). Na druhej strane sa domnievame, že pokles dlhopisových výnosov na rekordne nízke úrovne v prvom polroku bol tak výrazný, že ďalší pokles výnosov, respektíve rast cien dlhopisov, je menej pravdepodobný. Priestor pre pokles výnosov však stále vidíme pri dlhopisov s vyššou rizikovou prirážkou, zvlášť v prípade, keď ECB prekvapí investorov rozsiahlejším balíkom menových stimulov pre ekonomiku eurozóny. Podobne ako dlhopisy, tak aj akcie vstupujú do druhého polroka blízko svojich historických maxím. Zatiaľ čo ceny akcií prudko vzrástli, odhady ziskov firiem skôr klesali. Vzhľadom k svojej ziskovosti tak akcie výrazne zdraželi. Pre ďalší rast akcií by preto investori potrebovali vidieť zlepšenie aj na strane firemných ziskov. Vyhliadky pre rast ziskov sú ale v tejto chvíli slabé. Napriek tomu s podporou centrálnych bánk by sa akcie mohli posunúť ešte vyššie.

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

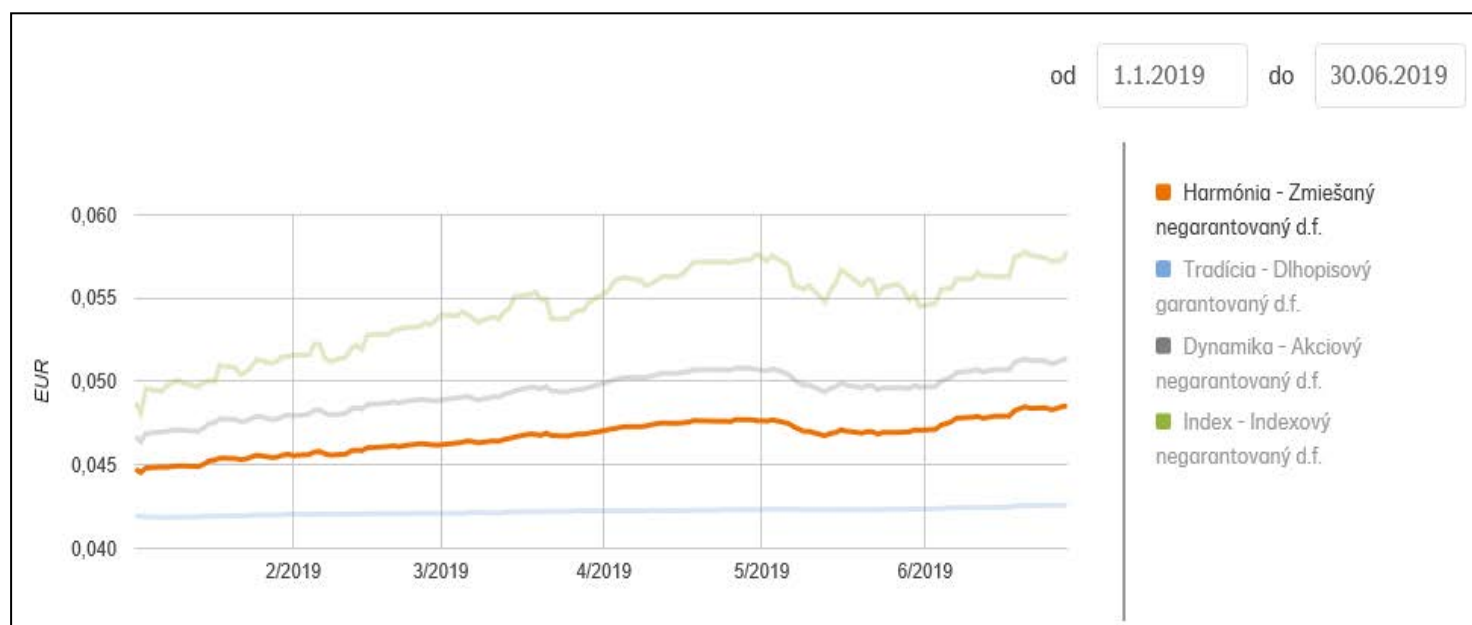
S2203060009

Stav ku dňu

30.6.2019

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky

Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky



Hodnota DJ 30.6.2019

0,048547

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060009

Stav ku dňu

30.6.2019

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

Hlásenie o stave majetku v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060009

Stav ku dňu

30.06.2019

Členenie podľa trhov

Druh majetku	Členenie	č.r.	Hodnota v tis. eur	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
a	b	c	1	2
Kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	1	6 206,00	15,2470
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	2		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	3		0,0000
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	4		0,0000
Dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	5	21 222,00	52,1387
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	6		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	7		0,0000
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	8		0,0000
Podielové listy otvorených podielových fondov a cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. c) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	9		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	10	10 375,00	25,4895
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	11		0,0000
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	12		0,0000
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm d) zákona	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	13		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte	14		0,0000
	Prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou	15		0,0000
	Z nových emisií cenných papierov, ak emisné podmienky obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a zo všetkých okolností je zrejme, že sa toto prijatie uskutoční do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov	16		0,0000
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		0,0000
	Vydané alebo zaručené členskými štátmi a jeho centrálnymi orgánmi	18		0,0000
	Vydané alebo zaručené centrálnou bankou členského štátu	19		0,0000
	Vydané alebo zaručené orgánmi miestnej správy členského štátu	20		0,0000
	Vydané alebo zaručené ECB, EU, EIB, IBRD, IFA, CEB, IADB, ADB, AFDB, CDB, NIB, EBRD, EIF, IMF, BIS, MIGA	21		0,0000
	Vydané alebo zaručené emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	22		0,0000
	Vydané alebo zaručené finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia	23		0,0000
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	na bežnom účte u depozitára	24	1 765,00	4,3363
	na vkladovom účte u depozitára	25		0,0000
	na bežnom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	26	0,00	0,0000
	prostriedky na vkladovom účte v banke alebo zahraničnej banke konajúcej prostredníctvom pobočky zahraničnej banky so sídlom v SR, v inom členskom štáte alebo nečlenskom štáte, ak táto banka alebo zahraničná banka konajúca prostredníctvom pobočky zahraničnej banky podlieha dohľadu	27	0,00	0,0000
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika	28	799,00	1,9630	
Cenné papiere, s ktorými sa prestalo obchodovať na regulovanom trhu cenných papierov podľa § 83 ods. 1 zákona	29		0,0000	
Cenné papiere z nových emisií, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. b) zákona a neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu do 1 roka	30		0,0000	
Cenné papiere, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	31		0,0000	
Iný majetok	32	269,00	0,6609	
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom	33	67,00	0,1646	
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	34	40 703,00	100,0000	
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom	35	645,00	1,5846	
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	36	40 058,00	98,4154	

Názov dôchodkového fondu

Harmonia - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S220306009

Stav ku dňu

30.06.2019

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sektore klasifikácie ekonomických činností	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menovového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
0	CELKOM	40 703,00	100,00	6 206,00	15,25	21 222,00	52,14	10 375,00	25,49	0,00	0,00	0,00	0,00	1 765,00	4,34	799,00	1,96	269,00	0,66	67,00	0,16
1	1089	200,00	0,4914	200,00	0,4914	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
2	1107	858,00	2,1080	826,00	2,0293	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	32,00	0,0786
3	1520	91,00	0,2236	91,00	0,2236	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
4	1920	952,00	2,3389	639,00	1,5699	313,00	0,7690	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
5	2120	156,00	0,3833	156,00	0,3833	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
6	2444	61,00	0,1499	61,00	0,1499	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
7	3511	372,00	0,9139	0,00	0,0000	372,00	0,9139	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
8	3512	569,00	1,3979	561,00	1,3783	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	8,00	0,0197
9	3521	148,00	0,3636	133,00	0,3268	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	15,00	0,0369
10	3522	1 243,00	3,0538	416,00	1,0220	820,00	2,0146	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	7,00	0,0172
11	4920	733,00	1,8009	0,00	0,0000	733,00	1,8009	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
12	6430	10 380,00	25,5018	0,00	0,0000	0,00	0,0000	10 375,00	25,4895	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	5,00	0,0123
13	6499	8 654,00	21,2613	2 537,00	6,2330	3 553,00	8,7291	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1 765,00	4,3363	799	1,9630	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
14	6511	586,00	1,4397	586,00	1,4397	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000
15	6530	269,00	0,6609	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	269	0,6609	0,00	0,0000
16	8411	15 431,00	37,9112	0,00	0,0000	15 431,00	37,9112	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	0+A1-V30

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060009

Stav ku dňu

30.06.2019

Členenie podľa geografického hľadiska

č.r.	Štáty	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika		Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
		objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
0a	Členské štáty	40 703,00	100,0000	6 206,00	15,2470	21 222,00	52,1387	10 375,00	25,4895	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1 765,00	4,3363	799,00	1,9630	269,00	0,6609	67,00	0,1646
0b	Nečlenské štáty	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0	CELKOM	40 703,00	100,00	6 206,00	15,25	21 222,00	52,14	10 375,00	25,49	0,00	0,00	0,00	0,00	1 765,00	4,34	799,00	1,96	269,00	0,66	67,00	0,16
1	AT	645,00	1,5846	645,00	1,5846	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
2	CZ	3 345,00	8,2181	1 863,00	4,5771	1 450,00	3,5624	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	32,00	0,0786
3	ES	1 723,00	4,2331	0,00	0,0000	1 723,00	4,2331	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
4	FR	316,00	0,7764	0,00	0,0000	316,00	0,7764	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
5	HU	1 387,00	3,4076	922,00	2,2652	465,00	1,1424	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
6	IE	4 576,00	11,2424	0,00	0,0000	553,00	1,3586	4 019,00	9,8740	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	9,8740	0,0000	0,00	0,0000	4,00	0,0098
7	IT	1 027,00	2,5232	0,00	0,0000	1 027,00	2,5232	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
8	LT	689,00	1,6927	0,00	0,0000	689,00	1,6927	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
9	LU	3 379,00	8,3016	200,00	0,4914	0,00	0,0000	3 179,00	7,8102	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	7,8102	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
10	LV	1 207,00	2,9654	0,00	0,0000	1 207,00	2,9654	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
11	NL	370,00	0,9090	0,00	0,0000	370,00	0,9090	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
12	PL	4 079,00	10,0214	1 361,00	3,3437	2 718,00	6,6776	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
13	PT	1 833,00	4,5034	0,00	0,0000	1 833,00	4,5034	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
14	RO	2 984,00	7,3312	1 215,00	2,9850	1 740,00	4,2749	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	29,00	0,0712
15	SK	9 557,00	23,4798	0,00	0,0000	6 724,00	16,5197	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1 765,00	4,3363	799	1,9630	269	0,6609	0,00	0,0000
16	US	3 586,00	8,8102	0,00	0,0000	407,00	0,9999	3 177,00	7,8053	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	2,00	0,0049

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060009

Stav ku dňu

30.06.2019

Členenie podľa menového hľadiska

č.r.	Mena	Zostatková fixácia úrokových mier	Spolu		Kapitálové CP a obdobné CP		Dlhopisy a iné dlhové CP		PL OPF a CP ZSKI		CP IZSKI		NPT		Peňažné prostriedky na BÚ a VÚ		Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika			Iný majetok		Pohľadávky dôchodkového fondu	
			objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %	reálna hodnota v tis. eur	hodnota podkladového nástroja v tis. eur	podiel v %	objem v tis. eur	podiel v %
a	b	c	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
0a	CELKOM EUR		28 513,00	70,0513	645,00	1,5846	21 222,00	52,1387	5 207,00	12,7927	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1 439,00	3,5354	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0b	CELKOM USD		5 542,00	13,6157	264,00	0,6486	0,00	0,0000	5 168,00	12,6969	0,00	0,0000	0,00	0,0000	80,00	0,1965	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	30,00	0,0737
0c	CELKOM CZK		3 061,00	7,5203	1 863,00	4,5771	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	100,00	0,2457	799,00	800,00	1,9630	269,00	0,6609	30,00	0,0737
0d	CELKOM HUF		971,00	2,3856	922,00	2,2652	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	49,00	0,1204	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0e	CELKOM PLN		1 567,00	3,8498	1 561,00	3,8351	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	6,00	0,0147	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0f	CELKOM JPY		0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000
0g	CELKOM OSTATNE		1 049,00	2,5772	951,00	2,3364	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	91,00	0,2236	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,0000	7,00	0,0172
1	CZK	M1	1 168,00	2,8696	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	100,00	0,2457	799	800	1,9630	269	0,6609	0,00	0,0000
2	CZK	O1M3M	30,00	0,0737	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	30,00	0,0737
3	CZK	NA	1 863,00	4,5771	1 863,00	4,5771	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
4	EUR	M1	1 439,00	3,5354	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	1 439,00	3,5354			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
5	EUR	R1PR3	1 138,00	2,7959	0,00	0,0000	1 138,00	2,7959	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
6	EUR	R3PR5	862,00	2,1178	0,00	0,0000	862,00	2,1178	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
7	EUR	R5PR10	10 862,00	26,6860	0,00	0,0000	10 862,00	26,6860	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
8	EUR	R10PR15	1 610,00	3,9555	0,00	0,0000	1 610,00	3,9555	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
9	EUR	R15P	6 750,00	16,5835	0,00	0,0000	6 750,00	16,5835	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
10	EUR	NA	5 852,00	14,3773	645,00	1,5846	0,00	0,0000	5 207,00	12,7927	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
11	HUF	M1	49,00	0,1204	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	49,00	0,1204			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
12	HUF	NA	922,00	2,2652	922,00	2,2652	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
13	JPY	M1	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
14	PLN	M1	6,00	0,0147	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	6,00	0,0147			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
15	PLN	NA	1 561,00	3,8351	1 561,00	3,8351	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
16	USD	M1	80,00	0,1965	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	80,00	0,1965			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
17	USD	O1M3M	30,00	0,0737	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	30,00	0,0737
18	USD	NA	5 432,00	13,3455	264,00	0,6486	0,00	0,0000	5 168,00	12,6969	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
19	OCM8	M1	91,00	0,2236	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	91,00	0,2236			0,0000		0,0000	0,00	0,0000
20	OCM8	O1M3M	7,00	0,0172	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	7,00	0,0172
21	OCM8	NA	951,00	2,3364	951,00	2,3364	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000

Dof (SP) 17-02

Hlásenie o vývoji počtu sporiteľov

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060009

Stav ku dňu

30.06.2019

Počet sporiteľov spolu	Objem príspevkov v eurách spolu	Objem penále v eurách spolu	Počet sporiteľov podľa pohlavia		Počet sporiteľov podľa spôsobu prispievania		Zmena stavov sporiteľov				
			muži	ženy	aktívny	pasívny	medzi DF rámci DSS		z DSS do inej DSS		úmrtnia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
10162	3019559	45	5003	5159	7667	2495	157	133	119	125	4

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060009

Stav ku dňu

30.06.2019

Ozn.	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	645
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	86
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	86
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
g)	ostatné záväzky	8	473
2.	Vlastné imanie	9	40058
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov	10	36865
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	3193
3.	Pasíva spolu	12	40703

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

Harmónia - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

S2203060009

Stav ku dňu

30.06.2019

Ozn.	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	196
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	196
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	60
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	283
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	2890
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	289
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	1637
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	964
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	0
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	2890
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	-21
8.	Zisk/strata z derivátov	20	
9.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	21	
10.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22	
I.	Výnos z majetku	23	3408
11.	Transakčné náklady	24	1
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	1
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	
12.	Bankové a iné poplatky	27	7
a)	bankové odplaty a poplatky	28	7
b)	burzové odplaty a poplatky	29	
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	30	3400
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	29
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	3371
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	178
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	56
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	120
c)	náklady na iné odplaty	37	2
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	3193

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde a polročnej správy o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

Stav ku dňu

Harmónia - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN d.s.s., a.s.

30.6.2019

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Ozn.	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2019	Hodnota v tis. eur k 30.6.2018	Hodnota v tis. eur k 30.6.2017
I.	Investičný majetok	1	38 669	32 748	28 020
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2			
a)	bez kupónov	3			
b)	s kupónmi	4			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	21 222	16 920	14 949
a)	bez kupónov	6	0	0	0
b)	s kupónmi	7	21 222	16 920	14 949
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	6 206	4 405	4 105
a)	obchodovateľné	9	6 206	4 405	4 105
b)	neobchodovateľné	10			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera	11			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12			
4.	Podielové listy	13	10 375	11 390	8 906
a)	otvorených podielových fondov	14	10 375	11 390	8 906
b)	ostatné	15	0	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	67	33	60
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	0	0	0
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18			
c)	iné	19	67	33	60
d)	obrátené repoobchody	20	0	0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky	21			
a)	dlhodobé vklady v bankách	22			
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23			
7.	Deriváty	24	799		0
8.	Drahé kovy	25			
II.	Neinvestičný majetok	26	2 034	1 943	1 627
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	1 765	1 921	1 627
10.	Ostatný majetok	28	269	22	0
	Aktíva spolu	29	40 703	34 691	29 647
I.	Záväzky	30	645	102	266
1.	Záväzky voči bankám	31	0	0	0
2.	Záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	86	89	66
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	86	8	17
4.	Záväzky z derivátových operácií	34	0	0	0
5.	Záväzky z repoobchodov	35			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36			
7.	Ostatné záväzky	37	473	5	183
II.	Vlastné imanie	38	40 058	34 589	29 381
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, z toho	39	40 058	34 589	29 381
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	3 193	-499	664
	Pasíva spolu	41	40 703	34 691	29 647

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Ozn.	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2019	Hodnota v tis. eur k 30.6.2018	Hodnota v tis. eur k 30.6.2017
1.	Výnosy z úrokov	1	196	126	119
2.	Výnosy z podielových listov	2	60	97	67
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	283	192	225
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	2 890	-1 053	872
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	-21	291	-407
6.	Zisk / strata z derivátov	6	0	0	0
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi	7			
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom	8	0	0	0
I.	Výnos z majetku	9	3 408	-347	876
9.	Transakčné náklady	10	4	5	4
10.	Bankové a iné poplatky	11	4	10	11
II.	Čistý výnos z majetku	12	3 400	-362	861
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	13	29	25	24
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku	14	3 371	-387	837
12.	Náklady na odplaty	15	178	112	173
IV.	Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16	3 193	-499	664