

Ročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde k 31.12.2016

**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

31.12.2016

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

Výnos fondu bol v sledovanom období ovplyvnený najmä vývojom výnosov na slovenských a európskych dlhopisoch, vývojom cien akcií regionálnych, európskych a amerických akciových indexov, ako aj rozvíjajúcich sa trhov. Vývoj a sled udalostí mal v priebehu prvej polovice roku 2016 priaznivý dopad na ceny dlhopisov v portfóliu. Darilo sa štátnym dlhopisom, výrazne sa uťahovali rizikové prírážky na dlhopisoch krajín s nižším ratingom a významné zisky si pripísali aj podnikové dlhopisy. Druhý polrok však priniesol obrat na dlhopisových trhoch, keď sa globálne zlepšili makroekonomické ukazovatele a významne vzrástli inflačné očakávania, čo nevyhovuje dlhopisom. Straty zaznamenali hlavne dlhopisy na dlhom konci krivky, čo čiastočne znížilo zisky dlhopisov nadobudnuté v prvom polroku. Turbulentným vývojom si v minulom roku prešli akciové trhy, aby si však v konečnom dôsledku pripísali slušné zisky. V uplynulom roku sa darilo lepšie akciám na rozvíjajúcich sa trhoch a v Spojených štátoch, výkonnosťne zaostávali európske akcie, keď im v rýchlejšom raste bránili predovšetkým politické riziká. Zmiešaná stratégia fondu v minulom roku zaznamenala solídne zhodnotenie dôchodkovej jednotky o 5,60 %.

O svižný a nepríjemný štart do nového roku, a to hlavne pre rizikové aktíva, sa postarali obavy z možnej recesie v Spojených štátoch, spomaľovanie hospodárskeho rastu v Číne a prepád cien ropy. Výraznou korekciou si prešli všetky hlavné svetové akciové indexy. Naopak, neistota a obavy z budúceho vývoja a nízke inflačné očakávania priali trhom bezpečných štátnych dlhopisov, keď ich ceny od začiatku roka rástli, respektíve klesali ich výnosy. K zlepšeniu sentimentu na finančných trhoch došlo až v priebehu februára, k čomu najviac prispel obrat na cenách komodít (hlavne ropy) a návrat dôvery v oživenie americkej ekonomiky, respektíve výrazný pokles pravdepodobnosti recesie v USA. Lepšie dáta začali postupne prichádzať aj z Európy či rozvíjajúcich sa krajín, čo trhom postáčilo k ich stabilizácii.

K ďalšiemu nárastu záujmu o štátne dlhopisy došlo po marcovom zasadnutí Rady guvernérov Európskej centrálnej banky (ECB). Na ňom menová autorita rozhodla o navýšení programu kvantitatívneho uvoľňovania o 20 mld. EUR na 80 mld. EUR mesačne. Ceny štátnych dlhopisov tak ďalej rástli a výrazné zisky začali naberať aj korporátne dlhopisy, ktoré od júna začala nakupovať aj samotná ECB.

Nervozita na finančných trhoch začala opäť narastať pred júnovým referendum o vystúpení Británie z EÚ, z čoho znovu ťažili štátne dlhopisy. Britskí voliči nakoniec šokovali trhy, keď sa rozhodli pre odchod z Únie. Reakciou boli panické výpredaje rizikových aktív. Naopak, štátne dlhopisy sa po referende stali ešte žiadanejším „tovarom“ na finančných trhoch. Po „Brexite“ klesol výnos 10-ročného nemeckého štátneho dlhopisu (Bundu) historicky prvýkrát do záporu až k úrovni -0,20 %. Všeobecné výpredaje rizika pokračovali ešte prvé dni po referende, potom sa však situácia zmenila. Dlhopisové zisky zostali, akcie dokázali straty vymazať a začali rásť. Takýto vývoj súvisel s nádejami na podporu zo strany centrálnych bánk a investori tak paradoxne „Brexit“ vnímali ako dobrú správu pre akcie i dlhopisy vďaka výhľadu nižších sadzieb a uvoľnených menových politík centrálnych bánk.

V priebehu druhej polovice minulého roka došlo k obratu na dlhopisových trhoch, k čomu prispeli najmä zlepšujúce sa makroekonomické dáta, rast cien ropy a ďalších komodít, rastúce inflačné očakávania a v neposlednom rade tiež výsledok amerických prezidentských volieb. Tieto faktory zase hrali v prospech akcií, ktorých ceny začali rásť. Najviac sa darilo cyklickým akciám, ktoré ťažili z rastúcich inflačných očakávaní. Práve voľby v USA najviac pútali pozornosť finančných trhov v závere roka. Prvotný šok z víťazstva Trumpa v amerických prezidentských voľbách sa odvíjal podľa predpokladaného scenára výpredaja rizikových aktív, ale obrat nastal veľmi rýchlo. Väčšina trhov nabrala opačný smer a rizikové aktíva si tak namiesto strát začali pripisovať ďalšie zisky. Dlhopisové výnosy po víťazstve republikánskeho kandidáta Donalda Trumpa významne narástli. Základom takéhoto vývoja bol predpoklad masívneho fiškálneho stimulu budúcej americkej vlády, ktorá zvýši ponuku dlhopisov, pomôže dvihnúť infláciu a prinúti americkú centrálnu banku (Fed) k rýchlejšiemu uťahovaniu menovej politiky. Všetky tieto faktory pritom pôsobia na výnosy rovnakým smerom. Globálne faktory nemohli ignorovať ani európske výnosy navzdory vysoko uvoľnenej menovej politike Európskej centrálnej banky (ECB). Makroekonomické prostredie sa zlepšilo aj v Európe, rástli inflačné očakávania a z dôvodu rastúcej politickej neistoty v regióne sa rozťahovali aj spready dlhopisov voči bezpečne vnímaným nemeckým štátnym dlhopisom. Rast inflačných očakávaní a zlepšujúce sa vyhliadky pre globálny rast prispeli k rýchlejšiemu rastu výnosov na dlhom konci výnosovej krivky, zatiaľ čo pretrvávajúca aktivita centrálnych bánk držala krátke výnosy na veľmi nízkych úrovniach. Krátke európske výnosy dokonca klesali hlbšie do záporu.

Pre vývoj na finančných trhoch v roku 2017 bude kľúčové, či sa potvrdia zlepšené vyhliadky pre globálnu ekonomiku sprevádzané oživením inflácie. Do značnej miery to bude ovplyvnené krokmi nastupujúcej Trumpovej administratívy v Spojených štátoch a politickým vývojom v Európe. Od toho sa budú odvíjať aj ďalšie kroky globálnych centrálnych bánk. V základnom scenári očakávame mierny rast dlhopisových výnosov, ktorý by však nemal byť dramatický, a to hlavne v Európe z dôvodu stále nízkej jadrovej inflácie a pokračujúceho programu kvantitatívneho uvoľňovania z dielne ECB. Akciám by sa mohlo dariť aj v roku 2017. Predpokladom je ďalšie zlepšenie globálneho makroekonomického prostredia a rast inflácie. Najväčšie riziká v tomto roku vidíme v politickej neistote, ktorá môže výrazne ovplyvňovať sentiment na finančných trhoch, a tým aj ocenenie finančných aktív.

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060009

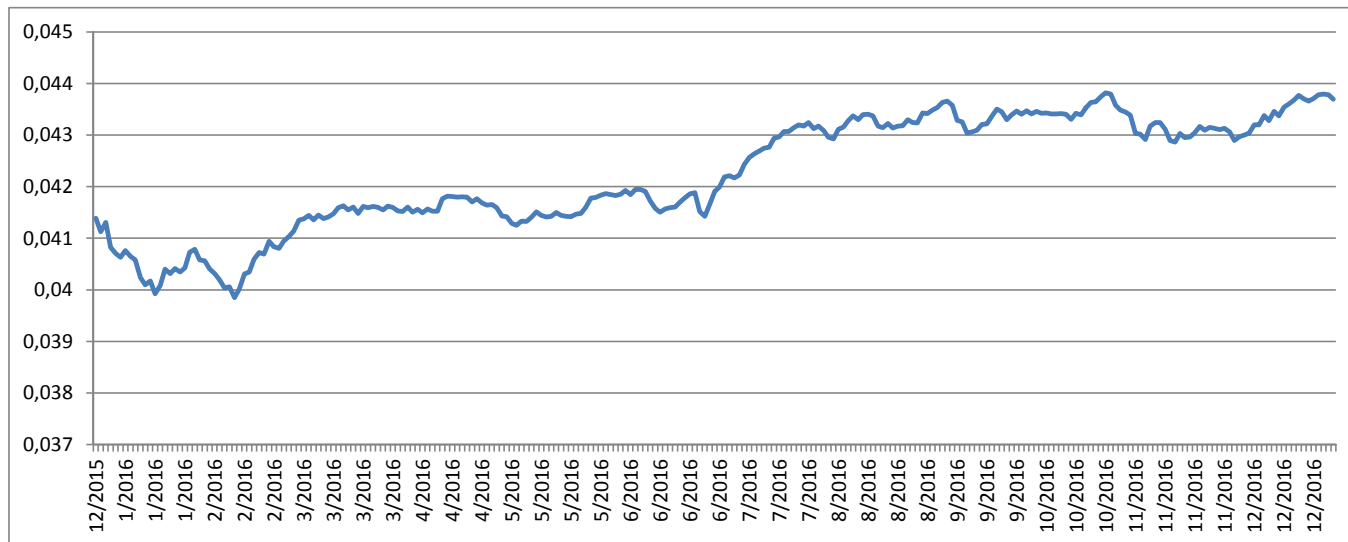
Stav ku dňu

31.12.2016

2. Grafické znázornenie vývoja hodnoty dôchodkovej jednotky

Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky

od 1.1.2016 do 31.12.2016



Hodnota DJ 31.12.2016

0,043698

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060009

Stav ku dňu

31.12.2016

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

Trhové riziko majetku dôchodkového fondu je merané prístupom hodnoty v riziku. Metóda použitá na výpočet je absolútna hodnota v riziku počítaná na 250 dňovom rade pozorovaní, na ktorom je na základe predpokladu normálneho rozdelenia zmien dôchodkovej jednotky vypočítaná hodnota v riziku na 99% intervale spoľahlivosti pre časový horizont 1 dňa. Výsledok je následne škálovaný pravidlom druhej odmocniny času na želaný časový horizont. Výsledky a predpoklady výpočtu sú spätne testované porovnaním vypočítanej jednodňovej hodnoty v riziku s následne realizovanou zmenou hodnoty majetku dôchodkového fondu. Majetok dôchodkového fondu neobsahuje deriváty drahého kovu alebo deriváty indexu drahých kovov. Celkové riziko derivátov drahého kovu alebo derivátov indexu drahých kovov nie je vypočítavané.

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

31.12.2016

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	3580,00	13,5324
	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	15584,00	58,9076
	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	6351,00	24,0068
	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
Cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona	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
	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
Nástroje peňažného trhu podľa § 81 ods. 1 písm. e) zákona	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
	Vydané alebo zaručené Ministerstvom financií SR alebo Národnou bankou Slovenska	17		0,0000
	Vydané alebo zaručené členským štátom 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, EÚ, 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
Peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch podľa § 81 ods. 1 písm. f) zákona	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
	na bežnom účte u depozitára	24		0,0000
	na vkladovom účte u depozitára	25	0,00	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	931,00	3,5192
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		0,0000	
Pohľadávky a záväzky vznikajúce pri obchodoch určených výlučne na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika podľa § 81 ods. 1 písm. g) zákona		28		0,0000
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		0,0000
Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom		33	9,00	0,0340
Hodnota majetku v dôchodkovom fonde		34	26455,00	100,0000
Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom		35	30,00	0,1134
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde		36	26425,00	99,8866

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S220360009

Stav ku dňu

31.12.2016

Členenie podľa sektorového hľadiska

č. r.	Sektie 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, 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	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	26455,00	100,00	3580,00	13,53	15584,00	58,91	6351,00	24,01	0,00	0,00	0,00	0,00	931,00	3,52	0,00	0,00	0,00	0,00	9,00	0,03
1	1089	114,00	0,4309	114,00	0,4309		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
2	1105	235,00	0,8883		0,0000	235,00	0,8883		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
3	1107	54,00	0,2041	54,00	0,2041		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
4	1396	55,00	0,2079	55,00	0,2079		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
5	1920	80,00	0,3024	80,00	0,3024		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
6	2120	154,00	0,5821	154,00	0,5821		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
7	3511	787,00	2,9749	75,00	0,2835	712,00	2,6914		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
8	3512	705,00	2,6649	705,00	2,6649		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
9	3521	105,00	0,3969	105,00	0,3969		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
10	3522	1015,00	3,8367	204,00	0,7711	811,00	3,0656		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
11	4920	157,00	0,5935		0,0000	157,00	0,5935		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
12	6430	6360,00	24,0408		0,0000		0,0000	6351,00	24,0068		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000	9,00	0,0340
13	6491	304,00	1,1491		0,0000	304,00	1,1491		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
14	6499	4022,00	15,2032	1768,00	6,6830	1323,00	5,0009		0,0000		0,0000		0,0000	931,00	3,5192		0,0000		0,0000		0,0000
15	6511	266,00	1,0055	266,00	1,0055		0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000
16	8411	12042,00	45,5188		0,0000	12042,00	45,5188		0,0000		0,0000		0,0000	0,00	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S220306009

Stav ku dňu

31.12.2016

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 %	objem 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	26455,00	100,0000	3580,00	13,5324	15584,00	58,9076	6351,00	24,0068	0,00	0,0000	0,00	0,0000	931,00	3,5192	0,00	0,0000	0,00	0,0000	9,00	0,0340
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	26455,00	100,00	3580,00	13,53	15584,00	58,91	6351,00	24,01	0,00	0,00	0,00	0,00	931,00	3,52	0,00	0,00	0,00	0,00	9,00	0,03
1	AT	643,00	2,4305	643,00	2,4305	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
2	BE	235,00	0,8883	0,0000	0,0000	235,00	0,8883	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3	CZ	1978,00	7,4768	1093,00	4,1315	885,00	3,3453	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
4	DE	304,00	1,1491	0,0000	0,0000	304,00	1,1491	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5	FR	308,00	1,1642	0,0000	0,0000	308,00	1,1642	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6	HU	352,00	1,3306	352,00	1,3306	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
7	IE	2733,00	10,3308	0,0000	0,0000	1369,00	5,1748	1361,00	5,1446	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	3,00	0,0113
8	LT	1169,00	4,4188	0,0000	0,0000	1169,00	4,4188	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9	LU	1879,00	7,1026	169,00	0,6388	0,0000	0,0000	1710,00	6,4638	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10	LV	555,00	2,0979	0,0000	0,0000	555,00	2,0979	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11	NL	373,00	1,4099	0,0000	0,0000	373,00	1,4099	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12	PL	2214,00	8,3689	269,00	1,0168	1945,00	7,3521	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
13	RO	2173,00	8,2139	1054,00	3,9841	1119,00	4,2298	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
14	SE	312,00	1,1794	0,0000	0,0000	312,00	1,1794	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15	SI	1130,00	4,2714	0,0000	0,0000	1130,00	4,2714	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
16	SK	6404,00	24,2071	0,0000	0,0000	5473,00	20,6880	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	931,00	3,5192	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
17	US	3693,00	13,9596	0,0000	0,0000	407,00	1,5385	3280,00	12,3984	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	6,00	0,0227

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060009

Stav ku dnu

31.12.2016

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 ZSK1		CP IZSK1		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 %	objem v tis. eur	podiel v %
0a	CELKOM EUR		18430,00	69,6655	643,00	2,4305	14936,00	56,4581	2279,00	8,6146	0,00	0,0000	0,00	0,0000	569,00	2,1508	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	3,00	0,0113	
0b	CELKOM USD		5464,00	20,6539	714,00	2,6989	648,00	2,4494	4072,00	15,3922	0,00	0,0000	0,00	0,0000	24,00	0,0907	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	6,00	0,0227	
0c	CELKOM CZK		1211,00	4,5776	1148,00	4,3394	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	63,00	0,2381	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	
0d	CELKOM HUF		362,00	1,3684	352,00	1,3306	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	10,00	0,0378	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	
0e	CELKOM PLN		602,00	2,2756	383,00	1,4477	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	219,00	0,8278	0,00	0,0000	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	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	
0g	CELKOM OSTATNÉ		386,00	1,4591	340,00	1,2852	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	46,00	0,1739	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,0000	
1	EUR	M1	1505,00	5,6889		0,0000	933,00	3,5267		0,0000		0,0000		0,0000	569,00	2,1508			0,0000		0,0000	3,00	0,0113		
2	EUR	O1M3M	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
3	EUR	O3M6M	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
4	EUR	6M1R	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
5	EUR	R1PR3	975,00	3,6855		0,0000	975,00	3,6855		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
6	EUR	R3PR5	414,00	1,5649		0,0000	414,00	1,5649		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
7	EUR	R5PR10	8654,00	32,7122		0,0000	8654,00	32,7122		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
8	EUR	R10PR15	3264,00	12,3379		0,0000	3264,00	12,3379		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
9	EUR	R15P	696,00	2,6309		0,0000	696,00	2,6309		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
10	EUR	NA	2922,00	11,0452	643,00	2,4305		0,0000	2279,00	8,6146		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
11	USD	M1	30,00	0,1134		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	24,00	0,0907			0,0000		0,0000	6,00	0,0227		
12	USD	O1M3M	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
13	USD	O3M6M	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
14	USD	6M1R	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
15	USD	R1PR3	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
16	USD	R3PR5	648,00	2,4494		0,0000	648,00	2,4494		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
17	USD	R5PR10	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
18	USD	R10PR15	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
19	USD	R15P	9,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
20	USD	NA	4786,00	18,1511	714,00	2,6989		0,0000	4072,00	15,3922		0,0000		0,0000		0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
21	CZK	M1	63,00	0,2381		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	63,00	0,2381			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
22	CZK	O1M3M	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
23	CZK	O3M6M	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
24	CZK	6M1R	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
25	CZK	R1PR3	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
26	CZK	R3PR5	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
27	CZK	R5PR10	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
28	CZK	R10PR15	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
29	CZK	R15P	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
30	CZK	NA	1148,00	4,3394	1148,00	4,3394		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
31	HUF	M1	10,00	0,0378		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	10,00	0,0378			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
32	HUF	O1M3M	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
33	HUF	O3M6M	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
34	HUF	6M1R	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
35	HUF	R1PR3	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
36	HUF	R3PR5	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
37	HUF	R5PR10	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
38	HUF	R10PR15	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
39	HUF	R15P	0,00	0,0000		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000		0,0000	0,0000	0,0000			0,0000		0,0000	0,00	0,0000		
40	HUF	NA	352,00	1,3306	352,00	1,3306		0,0000	0,0000	0,0000		0,0000		0,0000	0,0										

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

31.12.2016

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		úmrčia
							prírastky	úbytky	prírastky	úbytky	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
3249	2057155	27	1560	1689	2852	397	550	879	144	72	4

Dof (PAS) 31-02

Výkaz pasív dôchodkového fondu

Názov dôchodkového fondu

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

Identifikačný kód

S2203060009

Stav ku dňu

31.12.2016

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Závazky	1	30
a)	záväzky voči bankám	2	
b)	záväzky z ukončenia dôchodkového sporenia	3	20
c)	záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4	7
d)	záväzky z derivátových operácií	5	
e)	záväzky voči bankám z repoobchodov	6	
f)	záväzky z vypožičania finančného majetku	7	
	ostatné záväzky	8	3
2.	Vlastné imanie	9	26425
a)	dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiťel'ov	10	25063
	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11	1362
3.	Pasíva spolu	12	26455

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

31.12.2016

Ozn.	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	229
a)	z peňažných prostriedkov na bežnom účte	2	2
b)	z peňažných prostriedkov na vkladovom účte	3	
c)	z dlhopisov a obdobných dlhových cenných papierov	4	227
d)	z nástrojov peňažného trhu	5	
2.	Výnosy z podielových listov a obdobné výnosy	6	92
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	7	136
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	997
a)	z kapitálových cenných papierov a obdobných cenných papierov	9	239
b)	z dlhopisov a iných dlhových cenných papierov	10	383
c)	z nástrojov peňažného trhu	11	
d)	z podielových listov a obdobných cenných papierov	12	375
5.	Náklady na operácie s cennými papiermi a podielmi	13	150
a)	kapitálové cenné papiere a obdobné cenné papiere	14	105
b)	dlhopisy a iné dlhové cenné papiere	15	
c)	nástroje peňažného trhu	16	
d)	podielové listy a obdobné cenné papiere	17	45
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	18	847
7.	Zisk/strata z operácií s devízami	19	136
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	1440
11.	Transakčné náklady	24	23
a)	náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	25	19
b)	poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	26	4
12.	Bankové a iné poplatky	27	2
a)	bankové odplaty a poplatky	28	
b)	burzové odplaty a poplatky	29	2
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	30	1415
13.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	31	18
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku	32	1397
14.	Iné výnosy	33	
15.	Náklady na odplaty	34	127
a)	náklady na odplatu za správu DF	35	74
b)	náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v DF	36	46
c)	náklady na iné odplaty	37	7
IV.	Zisk/strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	38	1270

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.

31.12.2016

Výkaz aktív a pasív dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2016	Hodnota v tis. eur k 31.12.2015	Hodnota v tis. eur k 31.12.2014
I.	Investičný majetok	1	25 524	21 632	20 902
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0	0
a)	bez kupónov	3	0	0	0
b)	s kupónmi	4	0	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	15 584	13 289	13 922
a)	bez kupónov	6	0	0	0
b)	s kupónmi	7	15 584	13 289	13 922
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	3 580	2 615	1 979
a)	obchodovateľné	9	3 580	2 615	1 979
b)	neobchodovateľné	10	0	0	0
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu ceného papiera	11	0	0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12	0	0	0
4.	Podielové listy	13	6 351	5 720	4 988
a)	otvorených podielových fondov	14	6 351	5 720	4 988
b)	ostatné	15	0	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	9	8	13
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	9	8	13
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	18	0	0	0
c)	iné	19	0	0	0
d)	obrátené repoobchody	20	0	0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	0	0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	0	0	0
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má dôchodkový fond majetkový podiel	23	0	0	0
7.	Deriváty	24	0	0	0
8.	Drahé kovy	25	0	0	0
II.	Neinvestičný majetok	26	931	1 704	1 512
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	931	1 704	1 512
10.	Ostatný majetok	28	0	0	0
	Aktíva spolu	29	26 455	23 336	22 414
I.	Závazky	30	30	36	49
1.	Závazky voči bankám	31	0	0	0
2.	Závazky z ukončenia dôchodkového sporenia	32	20	27	35
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	33	7	6	11
4.	Závazky z derivátových operácií	34	0	0	0
5.	Závazky z repoobchodov	35	0	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	0	0	0
7.	Ostatné záväzky	37	3	3	3
II.	Vlastné imanie	38	26 425	23 300	22 365
1.	Dôchodkové jednotky na osobných dôchodkových účtoch sporiťel'ov, z toho	39	26 425	23 300	22 365
a)	zisk / strata za účtovné obdobie	40	0	0	0
	Pasíva spolu	41	26 455	23 336	22 414

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2016	Hodnota v tis. eur k 31.12.2015	Hodnota v tis. eur k 31.12.2014
1.	Výnosy z úrokov	1	229	243	237
2.	Výnosy z podielových listov	2	99	32	108
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	3	129	178	41
4.	Zisk / strata z operácií s cennými papiermi	4	939	-229	691
5.	Zisk / strata z operácií s devízami	5	136	487	445
6.	Zisk / strata z derivátov	6	0	0	0
7.	Zisk / strata z operácií s drahými kovmi	7	0	0	0
8.	Zisk / strata z operácií s iným majetkom	8	0	0	0
I.	Výnos z majetku	9	1 532	711	1 522
9.	Transakčné náklady	10	7	7	4
10.	Bankové a iné poplatky	11	17	15	13
II.	Čistý výnos z majetku	12	1 508	689	1 505
11.	Náklady na financovanie dôchodkového fondu	13	19	22	14
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku	14	1 489	667	1 491
12.	Náklady na odplaty	15	127	222	217
IV.	Zisk / strata dôchodkového fondu za účtovné obdobie	16	1 362	445	1 274