

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ S MAJETKOM V DÔCHODKOVOM FONDE



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

**ING dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Jesenského 4/C
811 02 Bratislava
IČO: 35 902 981**

**Zostavené za obdobie: 01.01.2005 – 31.12.2005
Zostavené ku dňu: 31.12.2005
Zostavené dňa: 27.4.2006**

STAV MAJETKU V DŔCHODKOVOM FONDE

Tabuľka 1a. (k ročnej správe o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde)
Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond

	Položka	Stav k 31. decembru 2004	Podiel na celkovom majetku v dôchodkovom fonde k 31. decembru 2004	Stav k 31. decembru 2005	Podiel na celkovom majetku v dôchodkovom fonde k 31. decembru 2005
1.	Akcie			14 477	6,5%
2.	Dlhopisy			33 430	15,1%
3.	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze alebo zahraničnej burze				
4.	Nástroje peňažného trhu				
5.	Podielové listy				
6.	Účty v bankách a pobočkách zahraničných bánk			174 059	78,4%
7.	Obchody na obmedzenie menového rizika				
8.	Iný majetok			25	0,0%
9.	Celková hodnota majetku v dôchodkovom fonde			221 991	100,0%
10.	Záväzky dôchodkového fondu			-151	-0,1%
11.	Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde			221 840	99,9%

HOSPODÁRENIE S MAJETKOM V DÔCHODKOVOM FONDE

Tabuľka 2a. (k ročnej správe o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde)
Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond

	Položka	Stav k 31. decembru 2004	Stav k 31. decembru 2005
1a.	Výnosy z akcií (dividendy)		
1b.	Výnosy z precenenia akcií		
1c.	Náklady z precenenia akcií		
1d.	Zisky z predaja akcií		982
1e.	Straty z predaja akcií		-69
1f.	Čisté výnosy z akcií		913
2a.	Výnosy z dlhopisov		249
2b.	Výnosy z precenenia dlhopisov		
2c.	Náklady z precenenia dlhopisov		
2d.	Zisky z predaja dlhopisov		0
2e.	Straty z predaja dlhopisov		0
2f.	Čisté výnosy z dlhopisov		249
3a.	Výnosy z iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo zahraničnej burze cenných papierov		
3b.	Výnosy z precenenia iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo zahraničnej burze cenných papierov		
3c.	Náklady z precenenia iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo zahraničnej burze cenných papierov		
3d.	Zisky z predaja iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo zahraničnej burze cenných papierov		
3e.	Straty z predaja iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo zahraničnej burze cenných papierov		
3f.	Čisté výnosy z iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo zahraničnej burze cenných papierov		
4a.	Výnosy z nástrojov peňažného trhu		
4b.	Výnosy z precenenia nástrojov peňažného trhu		
4c.	Náklady z precenenia nástrojov peňažného trhu		
4d.	Zisky z predaja nástrojov peňažného trhu		
4e.	Straty z predaja nástrojov peňažného trhu		
4f.	Čisté výnosy z nástrojov peňažného trhu		

5a.	Výnosy z podielových listov		
5b.	Výnosy z precenenia podielových listov		
5c.	Náklady z precenenia podielových listov		
5d.	Zisky z predaja podielových listov		
5e.	Straty z predaja podielových listov		
5f.	Čisté výnosy z podielových listov		
6a.	Výnosy z bežných bankových účtov		1 453
6b.	Výnosy z vkladových bankových účtov		93
6c.	Výnosy z prostriedkov na bankových účtoch		1 546
7a.	Výnosy z obchodov na obmedzenie menového rizika		
7b.	Náklady na obchody na obmedzenie menového rizika		
7c.	Výnosy z precenenia obchodov na obmedzenie menového rizika		
7d.	Náklady z precenenia obchodov na obmedzenie menového rizika		
7e.	Čisté výnosy z obchodov na obmedzenie menového rizika		
8a.	Výnosy z iného majetku		47
8b.	Výnosy z precenenia iného majetku		
8c.	Náklady z precenenia iného majetku		
8d.	Zisky z predaja iného majetku		
8e.	Straty z predaja iného majetku		
8f.	Čisté výnosy iného majetku v dôchodkovom fonde		47
9.	Celkové výnosy z majetku v dôchodkovom fonde		2 754
10.	Náklady na správu		
11.	Dane z majetku v dôchodkovom fonde		280
12.	Náklady dôchodkového fondu		
13.	Zisk dôchodkového fondu		2 475

14.	Rentabilita akcií		4,89%
15.	Rentabilita dlhopisov		0,48%
16.	Rentabilita iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo zahraničnej burze cenných papierov		
17.	Rentabilita nástrojov peňažného trhu		
18.	Rentabilita podielových listov		
19.	Rentabilita prostriedkov na bankových účtoch		
20.	Rentabilita obchodov na obmedzenie menového rizika		
21.	Rentabilita iného majetku v dôchodkovom fonde		
22.	Celková rentabilita majetku v dôchodkovom fonde		2,68%

Počet dôchodkových jednotiek k 31.12.2005

<i>Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond</i>	215 781 242,5490
--	------------------

Výška príspevkov v SKK zaslaných do DF k 31.12.2005

<i>Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond</i>	222 003 170,5200
--	------------------

Vývoj počtu sporiteľov za rok 2005

<i>Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond</i>											
<i>január</i>	<i>február</i>	<i>marec</i>	<i>apríl</i>	<i>máj</i>	<i>jún</i>	<i>júl</i>	<i>august</i>	<i>september</i>	<i>október</i>	<i>november</i>	<i>december</i>
8 713	12 361	15 284	17 303	18 580	19 373	20 006	20 501	20 845	21 254	21 768	22 253

HODNOTA DÔCHODKOVEJ JEDNOTKY A PRIEMERNÉ ZHODNOTENIE MAJETKU V DÔCHODKOVOM FONDE

Tabuľka 3a. (k ročnej správe o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde) **Harmónia
- Vyvážený dôchodkový fond**

	Ukazovateľ	Stav k 31. decembru 2004	Stav k 31. decembru 2005
1.	Hodnota dôchodkovej jednotky		1,03
2.	Ročné zhodnotenie (v %)		*
3.	Zhodnotenie odo dňa začatia vytvárania dôchodkového fondu (v %)		2,87%

*) ročné zhodnotenie nie je možné vypočítať vzhľadom k tomu, že dôchodkový fond sa začal vytvárať 22.3.2005.

STAV A ZMENY ZLOŽENIA MAJETKU V DÔCHODKOVOM FONDĚ V ČLENENÍ PODĚA TRHOV, BĀNK, POBOČIEK ZAHRAŇIČNÝCH BĀNK A EMITENTOV

Tabuľka 4a. (k ročnej správe o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde) **Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond**

	Druh majetku	Členenie	Stav k 31. decembru 2004	Podiel na celkovom majetku v dôchodkovom fonde k 31. decembru 2004	Stav k 31. decembru 2005	Podiel na celkovom majetku v dôchodkovom fonde k 31. decembru 2005
1.	Akcie	1a.	Kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte		14 477	6,52%
		1b.	Regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte			
		1c.	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte			
		1d.	Nové emisie akcií, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov			
2.	Dlhopisy	2a.	Kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte		33 429	15,06%
		2b.	Regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte			
		2c.	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte			
		2d.	Nové emisie dlhopisov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov			
3.	Podielové listy	3a.	Tuzemské obchodované na trhu burzy cenných papierov			
		3b.	Tuzemské neobchodované na trhu burzy cenných papierov			
		3c.	Zahraníčné obchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov			
		3d.	Zahraníčné neobchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov			
4.	Nástroje peňažného trhu	4a.	Vydané Ministerstvom financií Slovenskej republiky a Národnou bankou Slovenska			
		4b.	Vydané ostatnými tuzemskými emitentami			
		4c.	Vydané iným štátom, jeho orgánmi, Európskou centrálnou bankou, Európskou úniou, Európskou investičnou bankou alebo medzinárodnou organizáciou			
		4d.	Vydané ostatnými zahraničnými emitentami			
5.	Iné cenné papiere s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo zahraničnej burze cenných papierov	5a.	Kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte			
		5b.	Regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte			
		5c.	Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte			
		5d.	Nové emisie akcií, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov			
6.	Bankové účty	6a.	Bežný účet u depozitára		14 687	6,62%
		6b.	Bežné účty v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára			
		6c.	Vkladové účty v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára		159 300	71,76%
7.	Obchody na obmedzenie menového rizika	7a.	Obchodované na regulovaných trhoch			
		7b.	Obchodované na mimoburzovom trhu			
		7c.	Neobchodované na verejných trhoch			
8.		8a.	Cenné papiere vyradené z obchodovania na regulovaných trhoch cenných papierov			

STAV A ZMENY MAJETKU V DÔCHODKOVOM FONDĚ PODĚA SEKTOROVÉHO, REGIONÁLNEHO A MENOVÉHO HLADISKA

Tabuľka 5a.

Sektor s podielom > 5 % na majetku v dôchodkovom fonde	Spolu	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo na zahraničnej burze cenných papierov	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Iný majetok
1 Finančnictví (objem v SKK)	14 055		14 055				
1 Finančnictví (podiel v %)	6,3%		6,3%				
SPOLU (objem v SKK)							
SPOLU (podiel v %)							

Tabuľka 5b.

Sektory s podielom < 5 % na majetku v dôchodkovom fonde	SPOLU	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo na zahraničnej burze cenných papierov	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Iný majetok
Objem v SKK	14 502	14 477					25
Podiel v %	6,5%	6,5%					0,01%

Tabuľka 5c.

Verejný sektor	SPOLU	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo na zahraničnej burze cenných papierov	Nástroje peňažného trhu	Iný majetok
Objem v SKK	19 374	19 374			
Podiel v %	8,7%	8,7%			

Tabuľka 5d.

	Investičné nástroje a vklady v jednom štáte s podielom > 2,5 % na majetku v dôchodkovom fonde	SPOLU	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo na zahraničnej burze cenných papierov	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	Iný majetok
1.	Slovensko (objem v SKK)	39 087		24 400				14 687	
	Slovensko (podiel v %)	17,6%		11,0%				6,6%	
2.	USA (objem v SKK)	9 029		9 029					
	USA (podiel v %)	4,1%		4,1%					
	SPOLU (objem v SKK)	48 116		33 429				14 687	
	SPOLU (podiel v %)	21,7%		15,1%				6,6%	

Tabuľka 5e.

	Investičné nástroje a vklady v štátoch s podielom < 2,5 % na majetku v dôchodkovom fonde	SPOLU	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo na zahraničnej burze cenných papierov	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	Iný majetok
	Objem v SKK	14 477	14 477						
	Podiel v %	6,5%	6,5%						

Tabuľka 5f.

	Členské a nečlenské štáty spolu	SPOLU	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo na zahraničnej burze cenných papierov	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	Iný majetok
1.	Členské štáty (objem SKK)	51 621	12 534	24 400				14 687	
	Členské štáty (podiel v %)	23,3%	5,6%	11,0%				6,6%	
2.	Nečlenské štáty (objem v SKK)	10 973	1 944	9 029					
	Nečlenské štáty (podiel v %)	4,9%	0,9%	4,1%					

Tabuľka 5g.

	Denominácia investičných nástrojov a vkladov	SPOLU	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo na zahraničnej burze cenných papierov	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	Iný majetok
1.	V SKK mene (objem v SKK)	48 116		33 429				14 687	
	V SKK mene (podiel v %)	21,7%		15,1%				6,6%	
2.	V CZK mene (objem v SKK)	4 332	4 332						
	V CZK mene (podiel v %)	2,0%	2,0%						
3.	V HUF mene (objem v SKK)	2 902	2 902						
	V HUF mene (podiel v %)	1,3%	1,3%						
4.	V EUR mene (objem v SKK)	4 074	4 074						
	V EUR mene (podiel v %)	1,8%	1,8%						
5.	V USD mene (objem v SKK)	1 944	1 944						
	V USD mene (podiel v %)	0,9%	0,9%						
6.	V iných menách (objem v SKK)	1 226	1 226						
	V iných menách (podiel v %)	0,6%	0,6%						

STAV MAJETKU V DŮCHODKOVOM FONDE PODĽA PERCENTUÁLNEHO PODIELU EMITENTOV NA MAJETKU V DŮCHODKOVOM FONDE

	Emitenti alebo banky s podielom > 0,5 % na majetku v dôchodkovom fonde	SPOLU	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo na zahraničnej burze cenných papierov	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	Obchody na obmedzenie menového rizika	Iný majetok
1	Slovenský štát (objem v SKK)	193 458		19 374				174 059		25
	Slovenský štát (podiel v %)	87,1%		8,7%				78,4%		0,01%
2	GOLDMAN SACHS (objem v SKK)	3 015		3 015						
	GOLDMAN SACHS (podiel v %)	1,4%		1,4%						
3	MERRILL LYNCH CO (objem v SKK)	6 014		6 014						
	MERRILL LYNCH CO (podiel v %)	2,7%		2,7%						
4	HSBC FINANCE (objem v SKK)	5 026		5 026						
	HSBC FINANCE (podiel v %)	2,3%		2,3%						
5	OTP BANK RT. (objem v SKK)	1 569	1 569							
	OTP BANK RT. (objem v SKK)	0,7%	0,7%							
6	ČEZ (objem v SKK)	1 926	1 926							
	ČEZ (podiel v %)	0,9%	0,9%							
7	BARCLAY GLOBAL INVESTORS LDN (objem v SKK)	4 074	4 074							
	BARCLAY GLOBAL INVESTORS LDN (podiel v %)	1,8%	1,8%							
8	BARCLAY GLOBAL FUND ADVISORS (objem v SKK)	1 944	1 944							
	BARCLAY GLOBAL FUND ADVISORS (objem v SKK)	0,9%	0,9%							
	SPOLU (objem v SKK)	217 026	9 513	33 429				174 059		25
	SPOLU (podiel v %)	97,8%	4,3%	15,1%				78,4%		0,0%

	Emitenti alebo banky s podielom < 0,5 % na majetku v dôchodkovom fonde	SPOLU	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo na zahraničnej burze cenných papierov	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	Obchody na obmedzenie menového rizika	Iný majetok
	(Objem v SKK)	4 964	4 964							
	(Podiel v %)	2,2%	2,2%							

TRANSAKČIE S INVESTIČNÝMI NÁSTROJMI V MAJETKU V DÔCHODKOVOM FONDĚ

Tabuľka 7a. (k ročnej správe o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde) **Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond**

Transakcie	Objem obchodov za kalendárny rok 2004		Objem obchodov za kalendárny rok 2005	
	Nákupy	Predaje	Nákupy	Predaje
1. Obchody s akciami			24 434	10 886
2. Obchody s dlhopismi			33 442	0
3. Obchody s inými cennými papiermi, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo na zahraničnej burze cenných papierov				
4. Obchody s nástrojmi peňažného trhu				
5. Obchody s podielovými listami				
6. Obchody na obmedzenie menového rizika				
7. Celkový objem obchodov			57 876	10 886

PREHLAD O SPLATNOSTI MAJETKU V DÔCHODKOVOM FONDE: HARMÓNIA - VYVÁŽENÝ DÔCHODKOVÝ FOND

	Položka	na požiadanie a do 1 mesiaca	od 1 do 3 mesiacov	od 3 do 6 mesiacov	od 6 mesiacov do 1 roka	od 1 do 3 rokov	od 3 do 5 rokov	od 5 do 10 rokov	od 10 do 15 rokov	od 15 a viac rokov	Nedefinovan é*
1.	Akcie										14 477
2.	Dlhopisy					9 581		11 247	5 584		
3.	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo zahraničnej burze cenných papierov										
4.	Nástroje peňažného trhu										
5.	Podielové listy										
6.	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	173 987									
7.	Obchody na obmedzenie menového rizika										
8.	Iný majetok	81									
9.	Záväzky dôchodkového fondu	-151									
10.	SPOLU	173 917	0	0	0	9 581	0	11 247	5 584	0	14 477

INFORMÁCIE O ČLENOCH PREDSTAVENSTVA, ČLENOCH DOZORNEJ RADY A AKCIONÁROCH DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Členovia predstavenstva (meno, priezvisko a funkcia člena predstavenstva).

Frans Jan van der Ent – predseda
Zuzana Adamová - člen predstavenstva
Vladimír Hirjak - člen predstavenstva
Dana Poliačková - člen predstavenstva
Jaroslav Krabec - člen predstavenstva

Členovia dozornej rady (meno, priezvisko a funkcia člena dozornej rady).

Dick Okhuijsen – predseda
Mária Kamenárová – člen dozornej rady
Hana Sikorová - člen dozornej rady

Akcionári dôchodkovej správcovskej spoločnosti (meno a priezvisko/obchodné meno, percentuálny podiel na základnom imaní dôchodkovej správcovskej spoločnosti).

ING Životná poisťovňa, a.s., 100%