

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

Účtovná závierka k 30 júnu 2009
Za obdobie od 1. januára 2009 do 30. júna 2009

Obsah

	Strana
Súvaha	3
Výkaz ziskov a strát	4
Poznámky k účtovnej závierke	5 – 17

Súvaha k 30. júnu 2009

(v eurách)

Aktíva	Poznámka	30.06.2009	31.12.2008
I Investičný majetok		38 390 367	63 967 236
1 Dlhopisy	E1	25 802 002	54 613 539
<i>a bez kupónov</i>		4 422 604	8 963 133
<i>b s kupónmi</i>		21 379 398	45 650 406
2 Akcie	E2		7 701 321
3 Podielové listy			-
<i>a otvorených podielových fondov</i>			-
<i>b ostatné</i>			-
4 Krátkodobé pohľadávky	E3	12 462 318	1 652 376
5 Obrátené repoobchody			-
6 Deriváty	E4	126 047	-
7 Drahé kovy			-
II Neinvestičný majetok		49 495 916	6 873 278
8 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	E5	43 786 176	6 854 962
9 Ostatný majetok	E6	5 709 741	18 317
Aktíva spolu		87 886 284	70 840 514

Pasíva	Poznámka	30.06.2009	31.12.2008
I Závazky		3 768 445	53 332
1 Závazky voči bankám			-
2 Závazky z vrátenia podielov		11 492	-
3 Závazky voči správcovskej spoločnosti		53 565	45 358
4 Deriváty	E7	62 535	7 974
5 Repoobchody			-
6 Ostatné záväzky		3 640 852	-
II Vlastné imanie		84 117 839	70 787 182
7 Dôchodkové jednotky		84 014 937	73 959 559
<i>a fondy z ocenenia</i>			-
<i>b zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>		102 902	(3 172 377)
Pasíva spolu		87 886 284	70 840 514

.....
Viktor Kouřil
 Predseda predstavenstva

.....
Rudolf Kypta
 Člen predstavenstva

Poznámky na stranách 5 až 17 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za 6 mesiacov roku 2009

(v eurách)

	Poznámka	30.06.2009	30.6.2009	
1	Výnosy z úrokov	E8	1 085 813	909 580
2	Výnosy z podielových listov			-
3	Výnosy z dividend	E9	85 648	140 397
4a	Zisk/(strata) z predaja cenných papierov	E10	(1 007 482)	(2 689 126)
5b	Zisk/(strata) z predaja devíz	E11	39 636	(342 374)
6c	Zisk/(strata) z derivátov	E12	(100 713)	1 243 747
7d	Zisk/(strata) z predaja drahých kovov			-
8e	Zisk/(strata) z predaja iného majetku	E13		-
I	Výnos z majetku vo fonde		102 902	(737 777)
f	Transakčné náklady			-
g	Bankové a iné poplatky			-
II	Čistý výnos z majetku vo fonde		102 902	(737 777)
h	Náklady na financovanie fondu			-
h1	náklady na úroky			-
h2	náklady na dane a poplatky			-
III	Čistý zisk/ strata zo správy majetku vo fonde		102 902	(737 777)
i	Náklady na odplatu za správu fondu			-
j	Náklady na odplaty za služby depozitára			-
Zisk alebo strata			102 902	(737 777)

Poznámky na stranách 5 až 17 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

Harmónia – Vyvážený dôchodkový fond – ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Trnavská cesta 50/B
821 02 Bratislava
(ďalej len „vyvážený fond“)

Vyvážený fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 22.3.2005 s počiatočnou hodnotou dôchodkovej jednotky rovnajúcej sa 1.

Vyvážený fond bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, práva a povinnosti k nemu vykonáva ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „ING“) so sídlom Trnavská cesta 50/B, 821 02 Bratislava.

Depozitárom majetku vo vyváženom dôchodkovom fonde je Volksbank Slovensko, a.s. so sídlom Vysoká 9, 811 02 Bratislava.

Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje.

Rizikový profil fondu:

Vyvážený fond je určený pre stredne konzervatívnych sporiteľov uprednostňujúcich vyvážený pomer medzi akciovými, dlhopisovými a peňažnými investíciami. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Dlhodobým cieľom dôchodkovej správcovskej spoločnosti s majetkom dôchodkového fondu je dosiahnutie nadpriemerného zhodnotenia, ktoré bude presahovať výnosy z konzervatívnych dôchodkových fondov.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka vyváženého fondu bola zostavená ku dňu 30.6.2009 ako priebežná účtovná závierka podľa zákona č.431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za obdobie od 01.01.2009 do 30.6.2009.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka vyváženého fondu k 31. decembru 2008, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 30. júna 2009.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2008, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financí Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2008-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že podielový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2 Hlavné účtovné zásady

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

S účinnosťou od 1. januára 2009 sa v zmysle zákona 659/2007 Z.z. o zavedení meny euro sa vykazujú všetky údaje v mene euro.

Majetok a záväzky vo fonde vedené do 31.12.2008 v slovenských korunách sa ku dňu konverzie prepočítali konverzným kurzom (30,126) na hodnotu v eurách a zaokrúhlili na dve desatinné eurocenty.

Hodnoty položiek v účtovnej závierke za dané ako aj porovnateľné obdobie sa uvádzajú v celých eurách

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/ strata z predaja cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodené z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú

HARMONIA – VYVÁŽENÝ DÔCHODKOVÝ FOND – ING DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 30. junu 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení a vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 48/2005 určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie hodnoty.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové a menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách a iné derivátové nástroje. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch. Tieto deriváty sú vykazované ako deriváty určené na obchodovanie, pretože nespĺňajú požiadavky na ich vykazovanie ako zabezpečovacie deriváty podľa Opatrenia MF SR.

Deriváty sa prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

2.5 Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote,

HARMONIA – VYVÁŽENÝ DÔCHODKOVÝ FOND – ING DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 30. junu 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.6 Daň z príjmov dôchodkového fondu

Pri zdaňovaní postupuje dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v podielových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčíslenie základu dane podľa § 43 odst. 9 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Výplata prostriedkov pri vzniku nároku na dôchodok bude zdaňovaná podľa všeobecne záväzných právnych predpisov platných a účinných v čase plnenia daňovej povinnosti.

2.7 Cudzia mena

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro podľa aktuálneho kurzu Európskej centrálnej banky (ECB) ku dňu prvotného vykázania.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR podľa kurzu ECB platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro kurzom ECB platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz”.

2.8 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradzovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.9 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Správcovská spoločnosť dostáva za správu dôchodkového fondu odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Správcovské poplatky sú zaúčtované na farchu vlastného imania a sú vykázané vo vlastnom imaní dôchodkového fondu v riadku „dôchodkové jednotky”.

HARMONIA – VYVÁŽENÝ DÔCHODKOVÝ FOND – ING DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 30. júnu 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

Náklady na služby depozitára sú účtované na ťarchu správcovskej spoločnosti a neznižujú dôchodkovú jednotku fondu. Depozitár ich vypočítava na základe priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

2.10 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vyjadruje podiel sporeľa na majetku v dôchodkovom fonde. Podiely sporeľov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

2.11 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

K 30. júnu 2008 a ku koncu roka 2008 dôchodkový fond dodržiaval nasledujúce limity:

- Hodnota prevoditeľných cenných papierov z nových emisií nesmie tvoriť viac ako 5% hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, ak tento zákon neustanovuje inak.
- Podiel cenných papierov vydaných slovenskou republikou môže dosiahnuť maximálne 80 % hodnoty majetku v dôchodkovom fonde
- Investície, ktoré nie sú zabezpečené voči kurzovému riziku môžu predstavovať maximálne 80 % celkových aktív fondu
- a iné

HARMONIA – VYVÁŽENÝ DÔCHODKOVÝ FOND – ING DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 30. júnu 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	30.06.2009	30.06.2008
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
(Strata)/Zisk pred zdanením	102 902	(737 768)
Upravený o:		
Úrokové výnosy	(1 085 813)	(909 580)
Výnosy z dividend	(85 648)	(140 643)
Nerealizovaný zisk z precenenia finančných nástrojov	(1 890 119)	2 536 562
Kurzová zisk/ strata z peňazí a peňažných ekvivalentov	39 632	(6 952)
<i>Prevádzkový zisk pred zmenami stavu pracovného kapitálu a osobitne vykázanými položkami</i>	<i>(2 919 046)</i>	<i>741 620</i>
Zmena stavu krátkodobých dlhopisov	0	0
Zmena stavu akcií	9 209 668	(1 052 749)
Zmena stavu krátkodobých pohľadávok	(10 809 942)	1 340 894
Zmena stavu derivátov	0	(1)
Zmena stavu ostatného majetku	(5 691 424)	(21 746)
Zmena stavu z vrátenia podielov a záväzkov voči správcovskej spoločnosti	19 699	44 579
Zmena stavu ostatných záväzkov	3 640 852	(40 579)
Prijaté úroky	1 864 501	933 491
Prijaté dividendy	85 648	140 643
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(4 600 044)	2 086 170
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobých dlhových finančných nástrojov	(117 018 523)	(15 340 004)
Predaj dlhodobých dlhových finančných nástrojov	145 433 144	3 488 824
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	28 414 621	(11 851 180)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vydanie dôchodkových jednotiek	13 659 243	13 029 007
Výplata dávok, výstupy a prestupy	(502 974)	(4 904 302)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	13 156 269	8 124 705
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peň. ekvivalentoch	36 970 846	(1 640 306)
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 1. januáru	6 854 962	3 284 419
Kurzový zisk/strata z precenenia peňažných prostriedkov a ekvivalentov	(39 632)	6 952
Konečný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30. júnu	43 786 176	1 651 066

**HARMONIA – VYVÁŽENÝ DÔCHODKOVÝ FOND – ING DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ,
A.S.**

Poznámky k 30. junu 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	Poznámka	30.06.2009	31.12.2008
I. Čistý majetok na začiatku obdobia		70 787 182	55 630 021
a) Počet dôchodkových jednotiek		2 040 312 505	1 524 108 767
b) Hodnota 1 dôchodkovej jednotky		0,0346943	0,0365000
1. Príspevky do dôchodkových fondov		13 088 022	25 098 154
2. Zisk alebo strata fondu		102 902	(3 172 304)
3. Pokles majetku z precenenia		-	-
4. Odpísanie DJ za správu fondu		(431 489)	(756 323)
5. Prevedené DJ / prestupy a výstupy		571 222	(6 012 366)
II. Nárast / Pokles čistého majetku		13 330 657	15 157 161
A. Čistý majetok na konci obdobia		84 117 839	70 787 182
a) Počet dôchodkových jednotiek		2 421 144 950	2 040 312 505
b) Hodnota 1 dôchodkovej jednotky		0,0347430	0,0346943

HARMONIA – VYVÁŽENÝ DÔCHODKOVÝ FOND – ING DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 30. junu 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Dlhopisy

Členenie dlhopisov podľa jednotlivých druhov:

	30.6.2009	31.12.2008
Štátne dlhopisy	8 860 462	271046034
Hypotekárne záložné listy	1 351 751	8 379 302
Eurobondy	13 574 843	176191501
Ostatné dlhopisy	2 014 946	1 510 482
Dlhopisy spolu	25 802 002	54 613 539

Členenie dlhopisov podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	30.6.2009	31.12.2008
Do 1 mesiaca		6687299
1 až 3 mesiace	106545	3967831
3 mesiace až 1 rok	11715764	5232370
1 až 5 rokov	10 470 212	31 795 715
nad 5 rokov	3 605 371	6 930 324
Dlhopisy spolu	25 802 002	54 613 539

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby ich splatnosti:

	30.6.2009	31.12.2008
Do 1 mesiaca		
1 až 5 rokov	16628784	23 825 722
nad 5 rokov	9 173 218	30 787 817
Dlhopisy spolu	25 802 002	54 613 539

Členenie dlhopisov podľa mien:

	30.6.2009	31.12.2008
EUR	25 802 002	46 679 169
SKK		7 934 370
Dlhopisy spolu	25 802 002	54 613 539

2. Akcie

Členenie akcií podľa mien:

HARMONIA – VYVÁŽENÝ DŮCHODKOVÝ FOND – ING DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 30. junu 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

	30.6.2009	31.12.2008
EUR		2 557 017
USD		2 127 046
CZK		905 581
NOK		623 934
PLN		471 708
GBP		219 530
JPY		
CHF		796 505
NOK		
Akcie spolu	0	7 701 321

3. Krátkodobé pohľadávky

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	30.6.2009	31.12.2008
Do 1 mesiaca	5 703 500	-
1 až 3 mesiace	-	-
3 mesiace až 1 rok	6 758 818	1 652 376
Krátkodobé pohľadávky spolu	12 462 318	1 652 376

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

	30.6.2009	31.12.2008
EUR	12 562 318	1 652 376
Krátkodobé pohľadávky spolu	12 462 318	1 652 376

4. Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

	Reálne hodnoty	
	30.6.2009	31.12.2008
Menové forwardy	126 047	0

**HARMONIA – VYVÁŽENÝ DÔCHODKOVÝ FOND – ING DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ,
A.S.**

Poznámky k 30. junu 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

Úrokové swapy

Menové opcie

Deriváty spolu	126 047	0
-----------------------	----------------	----------

Členenie derivátov podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	30.6.2009	31.12.2008
Do 1 mesiaca	126 047	0
1 až 3 mesiace		
Deriváty spolu	126 047	0

Členenie derivátov podľa spôsobu vysporiadania:

	30.6.2009	31.12.2008
S dodávkou		
Bez dodávky	126 047	0
Deriváty spolu	126 047	0

5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	30.6.2009	31.12.2008
Bežné účty	43 786 176	6 854 962
Termínované vklady so splatnosťou do 24 hodín		-
REPO obchody s NBS		-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	43 786 176	6 854 962

6. Ostatný majetok

Členenie ostatného majetku podľa druhov:

	30.6.2009	31.12.2008
Pohľadávky z predaja cenných papierov	5 709 741	18 317
Pohľadávky z podielových listov		-

HARMONIA – VYVÁŽENÝ DÔCHODKOVÝ FOND – ING DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 30. junu 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

Ostatný majetok spolu	5 709 741	18 317
------------------------------	------------------	---------------

7. Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

	Reálne hodnoty	
	30.6.2009	31.12.2008
Menové forwardy	62 535	7 974
Úrokové swapy		
Menové opcie		
Deriváty spolu	62 535	7 974

Členenie derivátov podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	30.6.2009	31.12.2008
Do 1 mesiaca	62 535	7 974
1 až 3 mesiace		-
3 mesiace až 1 rok		-
Deriváty spolu	62 535	7 974

Členenie derivátov podľa spôsobu vysporiadania:

	30.6.2009	31.12.2008
S dodávkou		-
Bez dodávky	62 535	7 974
Deriváty spolu	62 535	7 974

8. Výnosy z úrokov

	30.6.2009	30.6.2008
Dlhové cenné papiere	978 399	632 922
Vklady	69 442	72 406
Bežné účty	37 972	204 252
Výnosy spolu	1 085 813	909 580

**HARMONIA – VYVÁŽENÝ DŮCHODKOVÝ FOND – ING DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ,
A.S.**

Poznámky k 30. junu 2009

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

9. Výnosy z dividend

Členenie dividend podľa mien :

	30.6.2009	30.6.2008
EUR	32 441	48 654
CZK	19 550	55 840
USD	16 462	12 088
PLN		13 646
HUF		7 393
GBP	5 752	2 776
CHF		-
JPY		-
NOK	11 443	
Dividendy spolu	85 648	140 397

10. Zisk/strata z predaja a precenenia cenných papierov

	30.6.2009	30.6.2008
Zisk/(strata) z predaja dlhopisov	(1 088 740)	612 339
Zisk/(strata) z precenenia dlhopisov	175 915	(396 645)
Zisk/(strata) z predaja akcií	(1 556 213)	(232 202)
Zisk/(strata) z precenenia akcií	1 461 556	(2 672 618)
Spolu	(1 007 482)	(2 689 126)

11. Zisk/strata z derivátov

	30.6.2009	30.6.2009
Menové swapy		-
Menové forwardy	(100 713)	1 243 747
Opcie		-
Spolu	(100 713)	1 243 747

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Fond nemá iné aktíva a pasíva, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej Republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena Spoločnosti zmenila zo slovenskej koruny na euro. Zmena funkčnej meny bola zavedená prospektívne a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie Spoločnosti boli skonvertované na euro oficiálnym konverzným kurzom 1€ = 30,126 Sk. Táto zmena neovplyvnila finančnú situáciu Spoločnosti k 31. decembru 2008.
2. Novela zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení, ktorá nadobudla účinnosť dňom 15.11.2008 (zákon č. 434/2008 Z. z.) opätovne otvorila systém starobného dôchodkového sporenia, a to na obdobie od účinnosti tejto novely až do 30.6.2009. To znamená, že fyzická osoba, ktorá k 15. novembru 2008 nebola sporiteľom, môže do 30. júna 2009 uzatvoriť zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení. Na druhej strane sporiteľovi, ktorý pred 15. novembrom 2008 uzatvoril zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení alebo ktorému Sociálna poisťovňa určila dôchodkovú správcovskú spoločnosť, zanikne účasť na starobnom dôchodkovom sporení, ak do 30. júna 2009 doručí Sociálnej poisťovni písomné oznámenie, ktorého obsahom je prejav vôle byť zúčastnený na starobnom dôchodkovom sporení.
3. Národná rada Slovenskej republiky schválila 11. marca 2009 novelu zákona o starobnom dôchodkovom sporení č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom fonde, podľa ktorého sa s účinnosťou od 1. júla 2009 zníži odplata za správu majetku v dôchodkovom fonde z 0,065 % na 0,025 % a zavádza inštitút garančného fondu. Novela nemá vplyv na oceňovanie aktív a záväzkov fondu v účtovnej závierky k 31.12.2008.
4. Vo vyváženom fonde je k 30.6.2009 evidovaných 38 tis. sporiteľov