VÚB AM DLHOPISOVÝ KORUNOVÝ FOND,

otvorený podielový fond
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

Správa o hospodárení k 31.12.2007

Správa o hospodárení k 31.12.2007

VÚB AM DLHOPISOVÝ KORUNOVÝ FOND,

otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

1. Stav majetku (v tis. Sk)	
a) cenné papiere (CP)	1 684 843
aa) akcie	-
ab) dlhopisy	1 684 843
ac) iné CP	-
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	278 827
ca) bežný účet	198
cb) vkladové účty	278 629
d) iný majetok	-
e) celková hodnota majetku	1 963 670
f) záväzky	6 132
g) čistá hodnota majetku	1 957 538

2. Počet podielov v obehu (v tis. ks)	1 490 157

3. Čistá hodnota podielu (v Sk)	1,3136

4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu (v tis. Sk)	
a) prevoditeľné CP obchodované na kótovanom trhu burzy	1 616 280
b) prevoditeľné CP obchodované na inom regulovanom trhu	-
c) prevoditeľné CP z nových emisií	68 563
d) nástroje peňažného trhu	-
e) ostatné prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu	-
f) deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h) podielové listy iných podielových fondov	-
i) iný majetok	-

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
· účty v bankách	14,20%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	85,80%
podielové listy	-
· akcie	-
deriváty	-

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
SKK 2014-02-11 Slovensko-Štát. dlhopis 202 4.9%	SK4120004227	dlhopis	11,86%
SKK 2012-05-04 Slovensko-Štát. dlhopis 205 0%	SK4120004565	dlhopis	9,26%
SKK 2019-05-12 Slovensko-Štát. dlhopis 204 5.3%	SK4120004318	dlhopis	8,27%
SKK 2010-07-22 Goldman Sachs FRN %	XS0223960302	dlhopis	7,52%
SKK 2015-02-24 Bear Stearns Co 4.1%	XS0212300221	dlhopis	6,04%
SKK 2008-06-30 Volkswagen Fin 4.85%	XS0171276594	dlhopis	6,00%
SKK 2009-10-14 HZL CSOB II 4.9%	SK4120004441	dlhopis	5,16%
SKK 2012-09-28 VUB 01 FRN %	SK4120004748	dlhopis	5,09%
SKK 2010-04-27 Landesbanki Islnd 2.75%	XS0217988947	dlhopis	4,97%
SKK 2012-10-26 HSBC Finance Corp FRN %	XS0233154912	dlhopis	4,90%

SKK 2013-04-15 HZL VUB VII. 5.1%	SK4120003724	dlhopis	4,82%
SKK 2010-02-08 Slovensko-Štát. dlhopis 207 0%	SK4120005331	dlhopis	3,49%
SKK 2009-05-25 HZL VÚB XII 5.1%	SK4120004268	dlhopis	2,62%
SKK 2009-12-14 HZL VUB XXVI. 4.6%	SK4120005265	dlhopis	2,55%
SKK 2013-01-27 SNS Bank Nederland NV FRN %	XS0241485720	dlhopis	2,06%
SKK 2014-06-12 ZSR FRN %	XS0149619172	dlhopis	0,52%
SKK 2011-09-25 Landesbank 8.25%	XS0135796448	dlhopis	0,34%
SKK 2014-06-12 ZSR 8.6%	XS0149619099	dlhopis	0,32%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia (v tis. Sk)	
Stav CP k 1. 1.	1 916 837
Prírastky	657 671
Úbytky	889 665
Stav CP k 31.12.	1 684 843

6. Údaje o vývoji majetku (v tis. Sk)	
a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	90 928
c) výnosy z iných CP	-
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	7 396
f) kapitálové výnosy	-6 334
g) iné výnosy	3
h) výdavky na správu	24 879
i) výdavky na depozitára	1 131
j) iné výdavky a poplatky	929
k) čistý výnos	65 054
l) výplaty podielov na zisku netto	-
m) znovuinvestované výnosy netto	65 054
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	-429 529
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty investícií	-231 994
p) iné zmeny	-

* Zoznam cenných papierov spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku v podielovom fonde z titulov zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločnosti (podľa kurzov cenných papierov v majetku k 31.12.2006 a 31.12.2007):

SKK 2009-05-25 HZL VÚB XII 5.1%; SKK 2009-10-14 HZL CSOB II 4.9%; SKK 2010-07-22 Goldman Sachs FRN %; SKK 2011-09-25 Landesbank 8.25%; SKK 2012-10-26 HSBC Finance Corp FRN %; SKK 2013-04-15 HZL VUB VII. 5.1%; SKK 2014-06-12 ZSR 8.6%; SKK 2015-02-24 Bear Stearns Co 4.1%; SKK 2019-05-12 Slovensko-Štát. dlhopis 204 5.3%.

7. Skrátená súvaha a výkaz ziskov a strát (v tis. Sk)

	2007	**2006**	**2005**
ŠPP a iné CP prijímané NBS na refinancovanie	-	-	-
Pohľadávky voči bankám	278 827	476 362	876 986
Dlhové CP	1 684 843	1 916 837	5 945 181
Akcie, podielové listy a ostatné podiely	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	-
Náklady a príjmy budúcich období	-	-	-
Aktíva spolu	1 963 670	2 393 199	6 822 167

Ostatné pasíva	6 132	9 730	22 110
Výdavky a výnosy budúcich období	-	-	-
Základné imanie	-	-	-
Ostatné kapitálové fondy	1 567 714	2 025 426	6 359 745
Oceňovacie rozdiely	-34 205	-931	103 530
Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov	358 975	336 781	187 116
Ziska lebo strata z bežného účtovného obdobia	65 054	22 193	149 666
Pasíva spolu	1 963 670	2 393 199	6 822 167

Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	98 324	161 434	273 816
Náklady na úroky a obdobné náklady	-	-	-
Výnosy z akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-	-
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	22
Náklady na poplatky a provízie	-26 938	-51 189	-126 130
Výnos (strata) z obchodnej činnosti	-6 334	-88 069	1 958
Prevádzkové náklady	-	-	-
Ostatné náklady	-1	-	-
Ostatné výnosy	3	17	-
Zisk alebo strata za účtovné obdobie z bežnej činnosti	65 054	22 193	149 666
Dane	-	-	-
Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	65 054	22 193	149 666

Osobitné údaje:	**2007**	**2006**	**2005**
Celková čistá hodnota majetku (v tis. Sk)	1 957 538	2 383 469	6 800 057
Počet podielov v obehu (v tis. ks)	1 490 157	1 839 328	6 224 938
Čistá hodnota podielu (v Sk)	1,3136	1,2958	1,3015
Počet vydaných podielov (v tis. ks)	241 664	295 904	2 174 602
Suma, za ktorú boli vydané (v tis. Sk)	315 102	381 902	2 823 611
Počet vyplatených podielov (v tis. ks)	590 834	3 681 514	1 423 011
Suma, za ktorú boli vyplatené (v tis. Sk)	772 815	4 716 220	1 090 693

8. Údaje o využívaných finančných derivátoch

Využívané techniky a nástroje podľa § 49 ods. 3	-
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli v súvislosti s ich používaním (v tis. Sk)	-
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v tis. Sk)	6 132

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s CP v majetku v PF

V priebehu roku 2007 neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.

10. Rôzne

Účtovná závierka, ktorá je súčasťou tejto ročnej správy o hospodárení bola overená audítorom.