

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND,

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

1. Stav majetku (v eur)	
a) cenné papiere (CP)	63 979 442
aa) akcie	-
ab) dlhopisy	63 979 442
ac) iné CP	-
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	8 381 068
ca) bežný účet	17 147
cb) vkladové účty	8 363 921
d) iný majetok	-
e) celková hodnota majetku	72 360 510
f) záväzky	134 970
g) čistá hodnota majetku	72 225 540

2. Počet podielov v obehu (v ks)	2 320 511 699
----------------------------------	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v eur)	0,031125
----------------------------------	----------

4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu (v eur)	
a) prevoditeľné CP obchodované na kótovanom trhu burzy	63 979 442
b) prevoditeľné CP obchodované na inom regulovanom trhu	-
c) prevoditeľné CP z nových emisií	-
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	11,58%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	88,42%
· podielové listy	-
· akcie	-
· deriváty	-

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
PLN 2012-01-25 Poland 0%	PL0000105730	dlhopis	10,05%
PLN 2011-07-25 Poland 0%	PL0000105524	dlhopis	8,15%
PLN 2014-04-25 Poland 5.75%	PL0000105433	dlhopis	7,69%
PLN 2013-04-25 Poland 5.25%	PL0000105037	dlhopis	7,60%
PLN 2017-10-25 Poland 5.25%	PL0000104543	dlhopis	6,77%
CZK 2013-06-16 Czech Republic 3.7%	CZ0001000814	dlhopis	6,13%
CZK 2012-10-18 Czech Republic 3.55%	CZ0001001887	dlhopis	5,18%
PLN 2015-10-24 Poland 6.25%	PL0000103602	dlhopis	5,18%
CZK 2015-04-11 Czech Republic 3.8%	CZ0001001143	dlhopis	4,93%
PLN 2022-09-23 Poland 5.75%	PL0000102646	dlhopis	4,88%
EUR 2011-03-10 HZL VUB XXI. FRN %	SK4120004938	dlhopis	4,58%
HUF 2015-02-12 Hungary 8%	HU0000402268	dlhopis	4,12%
HUF 2011-02-12 Hungary 7.5%	HU0000401922	dlhopis	2,27%
HUF 2012-06-12 Hungary 7.25%	HU0000402367	dlhopis	2,02%
CZK 2017-04-11 Czech Republic 4%	CZ0001001903	dlhopis	1,66%
HUF 2014-02-12 Hungary 5.5%	HU0000402193	dlhopis	1,49%
PLN 2012-04-25 Poland 4.75%	PL0000104659	dlhopis	1,38%
EUR 2011-06-08 CEZCO 11 FRN %	XS0467790373	dlhopis	1,38%
HUF 2017-02-24 Hungary 6.75%	HU0000402375	dlhopis	0,81%
HUF 2020-11-12 Hungary 7.5%	HU0000402235	dlhopis	0,80%

TRY 2011-02-15 EIB 2011 14.25%	XS0345281280	dlhopis	0,68%
RON 2012-02-01 Erste Bank 12 7%	XS0283715430	dlhopis	0,67%
EUR 2010-04-27 Landesbanki IsInd FRN %	XS0217988947	dlhopis	0,00%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia (v eur)

Stav CP k 1. 1.	66 691 634
Prírastky	97 733 075
Úbytky	100 445 267
Stav CP k 31.12.	63 979 442

6. Údaje o vývoji majetku (v eur)

a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	3 313 440
c) výnosy z iných CP	-
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	140 379
f) kapitálové výnosy	(1 527 150)
g) iné výnosy	99
h) výdavky na správu	(706 704)
i) výdavky na depozitára	(64 246)
j) iné výdavky a poplatky	(89 512)
k) čistý výnos	1 066 306
l) výplaty podielov na zisku	-
m) znovuinvestované výnosy	1 858 896
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	641 610
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty investícií	(2 712 192)
p) iné zmeny	-

* Zoznam cenných papierov spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku v podielovom fonde z titulov zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločností (podľa kurzov cenných papierov v majetku k 31.12.2008 a 31.12.2009):

EUR 2010-04-27 Landesbanki IsInd FRN %; PLN 2013-04-25 Poland 5.25%; PLN 2015-10-24 Poland 6.25%; PLN 2017-10-25 Poland 5.25%; PLN 2022-09-23 Poland 5.75%.

7. Skrátená súvaha a výkaz ziskov a strát (v eur)

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Dlhopisy	63 979 442	66 691 634	86 672 138
Akcie	-	-	-
Podielové listy	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	2 965 215	4 839 968	405 168
Obrátené repoobchody	-	-	-
Deriváty	-	-	-
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5 415 853	187 298	5 865 583
Ostatný majetok	-	-	-
Aktíva spolu	72 360 510	71 718 900	92 942 889

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	18 063	55 134	122 428
Závazky voči správcovskej spoločnosti	73 949	69 735	90 898
Deriváty	-	-	-
Repoobchody	-	-	-
Ostatné záväzky	42 958	47 361	57 378
Podielové listy, z toho	72 225 540	71 546 670	92 672 185
fondy z ocenenia	-	-	-
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	1 066 306	(14 899 612)	2 371 276
Pasíva spolu	72 360 510	71 718 900	92 942 889

Výnosy z úrokov	3 453 819	5 381 204	5 753 737
Výnosy z podielových listov	-	-	-
Výnosy z dividend	-	-	-
Zisk/strata z predaja cenných papierov	(249 793)	(3 799 538)	2 585 539
Zisk/strata z predaj devíz	(1 288 682)	(15 290 790)	(4 542 388)
Zisk/strata z derivátov	11 325	-	-
Zisk/strata z predaja drahých kovov	-	-	-
Zisk/strata z predaja iného majetku	96	2 336	(31 513)
Výnos z majetku vo fonde	1 926 765	(13 706 788)	3 765 375
Transakčné náklady	(28 153)	(20 745)	(26 221)

Bankové a iné poplatky	(56 733)	(68 735)	(88 209)
Čistý výnos z majetku vo fonde	1 841 879	(13 796 268)	3 650 945
Náklady na financovanie fondu	(4 623)	(58 421)	-
<i>náklady na úroky</i>	(390)	(1)	-
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>náklady na dane a poplatky</i>	(4 233)	(58 420)	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	1 837 256	(13 854 689)	3 650 945
Náklady na odplatu za správu fondu	(706 704)	(957 846)	(1 173 030)
Náklady na odplaty za služby depozitára	(64 246)	(87 077)	(106 639)
Zisk alebo strata	1 066 306	(14 899 612)	2 371 276

Osobitné údaje:	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	72 225 540	71 546 670	92 672 185
Počet podielov v obehu (v ks)	2 320 511 699	2 359 030 510	2 560 673 783
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,031125	0,030329	0,036191
Počet vydaných podielov (v ks)	457 431 640	477 397 644	163 956 879
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	13 670 479	16 749 131	5 834 686
Počet vyplatených podielov (v ks)	495 950 451	679 040 917	1 930 008 477
Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	14 057 915	22 975 034	67 677 595

8. Údaje o využívaných finančných derivátoch

Využívané techniky a nástroje podľa § 49 ods. 3	-
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli v súvislosti s ich používaním (v eur)	-
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v eur)	134 970

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

V priebehu roka 2009 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.