

VÚB AM KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO,

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

1. Stav majetku (v eur)	
a) cenné papiere (CP)	126 583 842
aa) akcie	-
ab) dlhopisy	89 530 003
ac) iné CP	37 053 839
b) nástroje peňažného trhu	16 108 527
c) účty v bankách	23 647 849
ca) bežný účet	11 600
cb) vkladové účty	23 636 249
d) iný majetok	-
e) celková hodnota majetku	166 340 218
f) záväzky	2 428 216
g) čistá hodnota majetku	163 912 002

2. Počet podielov v obehu (v ks)	4 647 030 165
----------------------------------	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v eur)	0,035272
----------------------------------	----------

4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu (v eur)	
a) prevoditeľné CP obchodované na kótovanom trhu burzy	88 979 469
b) prevoditeľné CP obchodované na inom regulovanom trhu	-
c) prevoditeľné CP z nových emisií	1 495 200
d) nástroje peňažného trhu	16 108 527
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	36 109 173
i) iný majetok	-

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
· účty v bankách	14,41%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	64,35%
· podielové listy	22,57%
· akcie	-
· deriváty	-1,33%

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
VÚB AM Privátny peňažný fond		podielový list	7,98%
VÚB AM Dlhopisový konvergentný fond		podielový list	6,54%
EUR 2012-01-27 Slovensko - Štátny dlhopis 212 0%	SK4120006990	dlhopis	4,93%
EUR 2011-01-19 ŠPP 04	SK6120000048	ŠPP	4,54%
EUR 2010-07-14 ŠPP 03	SK6120000030	ŠPP	4,39%
EUR 2014-02-11 Slovensko - Štátny dlhopis 202 4.9%	SK4120004227	dlhopis	4,21%
VÚB AM Peňažný eurový fond		podielový list	4,17%
EUR 2015-11-28 HZL VUB XVII. FRN %	SK4120004813	dlhopis	4,11%
EUR 2012-05-04 Slovensko - Štátny dlhopis 205 0%	SK4120004565	dlhopis	3,92%
EUR 2011-04-01 Slovensko - Štátny dlhopis 209 0%	SK4120005885	dlhopis	3,11%
EUR 2010-07-22 Goldman Sachs 10 FRN %	XS0223960302	dlhopis	3,03%
EUR 2015-02-24 Bear Stearns Co 4.1%	XS0212300221	dlhopis	2,77%
EUR 2015-04-21 SID Bank 15 3%	XS0504013912	dlhopis	2,72%
EUR 2012-10-26 HSBC Finance Corp FRN %	XS0233154912	dlhopis	2,36%
EUR 2013-04-15 HZL VUB VII. 5.1%	SK4120003724	dlhopis	1,95%
EUR 2013-02-05 Poland 13 4.5%	XS0162316490	dlhopis	1,63%
EUR 2010-11-28 HZL Volksbank Slovensko VI. FRN %	SK4120005687	dlhopis	1,57%
EUR 2011-06-08 CEZCO 11 FRN %	XS0467790373	dlhopis	1,52%
Eurizon EF EQ Euro Z	LU0335977202	podielový list	1,45%
EUR 2011-02-04 DNB Nor Bank ASA FRN %	XS0343442058	dlhopis	1,41%
EUR 2012-02-02 Swedbank 12 3.125%	XS0411331803	dlhopis	1,26%

EUR 2010-11-19 MKB Bank FRN %	XS0330903070	dlhopis	1,21%
EUR 2012-05-11 Intesa Sanpaolo 12 FRN %	XS0218873072	dlhopis	1,20%
EUR 2012-10-16 HZL VUB XXIX. FRN %	SK4120005539	dlhopis	1,18%
EUR 2011-10-14 KFW 2011 3.75%	DE000A0KPWU7	dlhopis	1,10%
EUR 2010-10-18 HZL TB XXV 4.6%	SK4120005588	dlhopis	1,05%
EUR 2010-09-28 Merrill Lynch FRN %	XS0230016916	dlhopis	1,01%
EUR 2011-03-10 HZL VUB XXI. FRN %	SK4120004938	dlhopis	1,01%
EUR 2011-04-11 Slovenia 5.375%	XS0127672938	dlhopis	0,98%
Eurizon EF EQ North America Z	LU0335977970	podielový list	0,95%
EUR 2010-11-21 HZL TB XIII. FRN %	SK4120004789	dlhopis	0,92%
EUR 2012-06-01 HZL TB 55 FRN %	SK4120007311	dlhopis	0,91%
EUR 2011-06-16 Croatian TB 11D	HRRHMFT124E3	ŠPP	0,88%
EUR 2011-10-25 France 5%	FR0000187874	dlhopis	0,80%
EUR 2013-01-27 SNS Bank Nederland NV FRN %	XS0241485720	dlhopis	0,58%
iShares MSCI Japan	US4642868487	podielový list	0,58%
EUR 2011-12-21 HZL HVB3 FRN %	SK4120005299	dlhopis	0,50%
EUR 2015-03-15 Rabo 2015 2%	NL0000116697	dlhopis	0,33%
EUR 2014-02-23 East Winner 2 0%	AT0000481148	dlhopis	0,32%
EUR 2012-10-24 Dlhopis PSS 2012 4.9%	SK4120005604	dlhopis	0,31%
Amundi Funds US Opportunities C	LU0119180189	podielový list	0,30%
Amundi Funds Euro Quant I	LU0119125754	podielový list	0,21%
EUR 2014-06-12 ZSR FRN %	XS0149619172	dlhopis	0,20%
EUR 2013-03-29 Kommunalkredit 2013 3.59%	XS0215246546	dlhopis	0,17%
Amundi Funds Euro Quant	LU0119126729	podielový list	0,17%
EUR 2011-09-25 Landesbank 8.25%	XS0135796448	dlhopis	0,14%
Eurizon EF EQ Japan ZH	LU0335978515	podielový list	0,13%
EUR 2014-06-12 ZSR 8.6%	XS0149619099	dlhopis	0,12%
Amundi Funds US Opportunities I	LU0119179504	podielový list	0,09%

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

Stav CP k 1. 1.	110 288 052
Prírastky	55 340 283
Úbytky	22 935 966
Stav CP k 30.6.	142 692 369

6. Údaje o vývoji majetku (v eur)

a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	967 961
c) výnosy z iných CP	8 937
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	72 970
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	59 113
f) kapitálové výnosy	(911 496)
g) iné výnosy	998
h) výdavky na správu	(432 251)
i) výdavky na depozitára	(36 875)
j) iné výdavky a poplatky	(29 840)
k) čistý výnos	(300 483)
l) výplaty podielov na zisku	-
m) znovuinvestované výnosy	-
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	40 811 542
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty investícií	32 404 317
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 31.12.2009 a 30.06.2010):

EUR 2010-10-18 HZL TB XXV 4.6%; EUR 2011-03-10 HZL VUB XXI. FRN %; EUR 2011-04-11 Slovenia 5.375%; EUR 2011-09-25 Landesbank 8.25%; EUR 2011-10-14 KFW 2011 3.75%; EUR 2011-10-25 France 5%; EUR 2011-12-21 HZL HVB3 FRN %; EUR 2012-10-16 HZL VUB XXIX. FRN %; EUR 2012-10-26 HSBC Finance Corp FRN %; EUR 2013-04-15 HZL VUB VII. 5.1%; EUR 2014-02-23 East Winner 2 0%; EUR 2015-11-28 HZL VUB XVII. FRN %; CAAM Funds Euro Quant; CAAM Funds Euro Quant I; Eurizon EF EQ Euro Z.

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

	30.6.2010	30.6.2009	30.6.2008
Dlhopisy	105 638 530	70 385 499	85 956 738
Akcie	-	-	-
Podielové listy	37 053 839	18 858 513	27 960 672
Krátkodobé pohľadávky	18 534 976	3 008 342	4 984 872
Obrátené repoobchody	-	-	-
Deriváty	-	120 174	417 781
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5 112 873	9 999 493	5 676 455
Ostatný majetok	-	-	2 910
Aktíva spolu	166 340 218	102 372 021	124 999 428

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	99 982	153 652	157 574
Závazky voči správcovskej spoločnosti	97 339	56 808	98 175
Deriváty	2 177 479	1 129 528	57 732
Repoobchody	-	-	-
Ostatné záväzky	53 416	29 496	984 959
Podielové listy, z toho	163 912 002	101 002 537	123 700 988
fondy z ocenenia	-	-	-
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(300 483)	2 193 139	(21 846)
Pasíva spolu	166 340 218	102 372 021	124 999 428

Výnosy z úrokov	1 100 044	1 354 325	1 893 632
Výnosy z podielových listov	8 937	6 020	25 844
Výnosy z dividend	-	-	-
Zisk/strata z predaja cenných papierov	(29 876)	1 448 232	(1 915 294)
Zisk/strata z predaj devíz	245 527	26 279	(1 252 423)
Zisk/strata z derivátov	(1 127 147)	(296 308)	1 759 235
Zisk/strata z predaja drahých kovov	-	-	-
Zisk/strata z predaja iného majetku	100	(1 523)	1 386
Výnos z majetku vo fonde	197 585	2 537 025	512 380
Transakčné náklady	(3 685)	(2 184)	(9 241)
Bankové a iné poplatky	(24 178)	(12 562)	(13 877)
Čistý výnos z majetku vo fonde	169 722	2 522 279	489 262
Náklady na financovanie fondu	(1 079)	(681)	(1 638)
<i>náklady na úroky</i>	(19)	-	-
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>náklady na dane a poplatky</i>	(1 060)	(681)	(1 638)
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	168 643	2 521 598	487 624
Náklady na odplatu za správu fondu	(432 251)	(303 199)	(478 917)
Náklady na odplatu za služby depozitára	(36 875)	(25 260)	(30 553)
Zisk alebo strata	(300 483)	2 193 139	(21 846)

Osobitné údaje:	30.6.2010	30.6.2009	30.6.2008
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	163 912 002	101 002 537	123 700 988
Počet podielov v obehu (v ks)	4 647 030 165	2 967 380 357	3 533 340 192
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,035272	0,034038	0,035010
Počet vydaných podielov (v ks)	1 455 863 036	257 935 844	657 586 470
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	51 682 838	8 652 049	22 996 427
Počet vyplatených podielov (v ks)	332 761 389	773 457 079	544 994 937
Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	11 807 858	25 632 345	19 054 203

8. Údaje o využívaných finančných derivátoch

Využívané techniky a nástroje podľa § 49 ods. 3	Menový swap a IRS
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli v súvislosti s ich používaním (v eur)	2 177 479
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v eur)	2 428 216

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

V priebehu 1. polroka 2010 neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.