

VÚB AM PEŇAŽNÝ EUROVÝ FOND,

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

1. Stav majetku (v eur)	
a) cenné papiere (CP)	202 946 248
aa) akcie	-
ab) dlhopisy	202 946 248
ac) iné CP	-
b) nástroje peňažného trhu	47 392 346
c) účty v bankách	139 082 849
ca) bežný účet	6 370
cb) vkladové účty	139 076 479
d) iný majetok	13 797
e) celková hodnota majetku	389 435 240
f) záväzky	1 418 351
g) čistá hodnota majetku	388 016 889

2. Počet podielov v obehu (v ks)	9 373 675 233
----------------------------------	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v eur)	0,041394
----------------------------------	----------

4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu (v eur)	
a) prevoditeľné CP obchodované na kótovanom trhu burzy	202 946 248
b) prevoditeľné CP obchodované na inom regulovanom trhu	-
c) prevoditeľné CP z nových emisií	-
d) nástroje peňažného trhu	47 392 346
e) ostatné prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu	-
f) deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	13 797
h) podielové listy iných podielových fondov	-
i) iný majetok	-

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
· účty v bankách	35,79%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	64,42%
· podielové listy	-
· akcie	-
· deriváty	-0,21%

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
EUR 2011-01-19 ŠPP 04	SK6120000048	ŠPP	6,43%
EUR 2015-11-28 HZL VUB XVII. FRN %	SK4120004813	dlhopis	5,86%
EUR 2012-01-27 Slovensko - Štátny dlhopis 212 0%	SK4120006990	dlhopis	5,70%
EUR 2011-04-01 Slovensko - Štátny dlhopis 209 0%	SK4120005885	dlhopis	4,71%
EUR 2011-07-13 ŠPP 05	SK6120000055	ŠPP	3,84%
EUR 2012-05-04 Slovensko - Štátny dlhopis 205 0%	SK4120004565	dlhopis	2,92%
EUR 2014-02-11 Slovensko - Štátny dlhopis 202 4.9%	SK4120004227	dlhopis	2,85%
EUR 2011-11-30 Dlhopis VUB 02 FRN %	SK4120006917	dlhopis	2,45%
EUR 2013-10-14 Slovensko - Štátny dlhopis 215 FRN %	SK4120007527	dlhopis	1,91%
EUR 2011-09-08 Sweden 11 1.5%	XS0450531560	dlhopis	1,63%
EUR 2012-02-02 Swedbank 12 3.125%	XS0411331803	dlhopis	1,35%
EUR 2012-07-23 NLB 2012 3.25%	XS0439410035	dlhopis	1,31%
EUR 2011-06-08 CEZCO 11 FRN %	XS0467790373	dlhopis	1,29%
EUR 2012-05-11 Intesa Sanpaolo 12 FRN %	XS0218873072	dlhopis	1,28%
EUR 2011-12-07 Depfa Bank Plc 11 FRN %	XS0206214438	dlhopis	1,27%
EUR 2011-10-25 France 5%	FR0000187874	dlhopis	1,13%
EUR 2011-10-14 KFW 2011 3.75%	DE000A0KPWU7	dlhopis	1,11%
EUR 2011-02-04 DNB Nor Bank ASA FRN %	XS0343442058	dlhopis	1,11%
EUR 2011-06-30 Croatian TB 11E	HRRHMF126E8	ŠPP	1,01%
EUR 2012-06-18 ING Bank 2012 FRN %	XS0518626949	dlhopis	1,01%

EUR 2012-06-21 BNP Paribas 2012 FRN %	XS0474526273	dlhopis	1,00%
EUR 2012-07-06 UBS 2012 4.625%	XS0433853644	dlhopis	0,98%
EUR 2012-07-02 Credit Mutuel Arkea 12 FRN %	FR0010915512	dlhopis	0,96%
EUR 2011-12-16 BKO 12/11 1.25%	DE0001137289	dlhopis	0,93%
EUR 2014-02-16 Bear Stearns FRN %	XS0243584454	dlhopis	0,93%
EUR 2013-03-04 Slovensko - Štátny dlhopis 211 3.5%	SK4120006545	dlhopis	0,90%
EUR 2011-04-15 EIB 11 4.75%	XS0376607015	dlhopis	0,89%
EUR 2012-10-26 HSBC Finance Corp FRN %	XS0233154912	dlhopis	0,83%
EUR 2012-04-28 HZL VUB 42 4%	SK4120006594	dlhopis	0,81%
EUR 2011-03-10 HZL VUB XXI. FRN %	SK4120004938	dlhopis	0,79%
EUR 2011-05-10 Intesa Sanpaolo FL 11 FRN %	XS0191589695	dlhopis	0,77%
EUR 2011-12-21 HZL HVB3 FRN %	SK4120005299	dlhopis	0,70%
EUR 2011-11-24 HZL TB XVII. FRN %	SK4120005182	dlhopis	0,64%
EUR 2012-06-01 HZL TB 55 FRN %	SK4120007311	dlhopis	0,59%
EUR 2011-09-08 Croatian TB 11I	HRRHMFT136E7	ŠPP	0,59%
EUR 2015-02-23 Goldman Sachs 15 FRN %	XS0213273013	dlhopis	0,57%
EUR 2011-04-11 Slovenia 5.375%	XS0127672938	dlhopis	0,54%
EUR 2011-07-28 Croatian TB 11F	HRRHMFT130E0	ŠPP	0,32%
EUR 2011-04-29 CFCMB FRN %	FR0000474215	dlhopis	0,26%
EUR 2013-03-04 Aareal Bank FRN %	XS0163511305	dlhopis	0,25%

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

Stav CP k 1. 1.	247 384 058
Prírastky	132 611 348
Úbytky	129 656 812
Stav CP k 31.12.	250 338 594

6. Údaje o vývoji majetku (v eur)

a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	3 841 734
c) výnosy z iných CP	-
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	591 358
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	1 224 856
f) kapitálové výnosy	(278 022)
g) iné výnosy	1 236
h) výdavky na správu	(1 890 787)
i) výdavky na depozitára	(113 447)
j) iné výdavky a poplatky	(125 490)
k) čistý výnos	3 251 438
l) výplaty podielov na zisku v netto	-
m) znouinvestované výnosy v netto	-
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	38 943 496
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty investícií	2 954 536
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 31.12.2010):

EUR 2015-11-28 HZL VUB XVII. FRN %; EUR 2011-11-30 Dlhopis VUB 02 FRN %; EUR 2011-10-25 France 5%; EUR 2011-10-14 KFW 2011 3.75%; EUR 2011-04-15 EIB 11 4.75%; EUR 2012-04-28 HZL VUB 42 4%.

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

	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Dlhopisy	250 338 594	247 384 058	259 477 061
Akcie	-	-	-
Podielové listy	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	130 902 831	91 103 205	30 276 520
Obrátené repoobchody	-	-	-
Deriváty	13 797	9 532	-
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	8 180 018	11 994 949	5 612
Ostatný majetok	-	-	-
Aktíva spolu	389 435 240	350 491 744	289 759 193
Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	299 365	300 076	793 369
Závazky voči správcovskej spoločnosti	183 216	188 312	207 415
Deriváty	823 066	283 597	-

Repoobchody	-	-	-
Ostatné záväzky	112 704	85 156	161 123
Podielové listy, z toho	388 016 889	349 634 603	288 597 286
fondy z ocenenia	-	-	-
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	3 251 438	10 688 876	(13 140 986)
Pasíva spolu	389 435 240	350 491 744	289 759 193

Výnosy z úrokov	5 657 948	5 797 414	22 582 555
Výnosy z podielových listov	-	-	-
Výnosy z dividend	-	-	-
Zisk/strata z predaja cenných papierov	531 642	6 348 454	(30 282 079)
Zisk/strata z predaj devíz	(16 860)	-	-
Zisk/strata z derivátov	(792 804)	(218 367)	-
Zisk/strata z predaja drahých kovov	-	-	-
Zisk/strata z predaja iného majetku	1 195	1 021	964
Výnos z majetku vo фонде	5 381 121	11 928 522	(7 698 560)
Transakčné náklady	(13 421)	(18 671)	(28 924)
Bankové a iné poplatky	(111 987)	(96 000)	(116 763)
Čistý výnos z majetku vo фонде	5 255 713	11 813 851	(7 844 247)
Náklady na financovanie fondu	(41)	(70)	-
<i>náklady na úroky</i>	(41)	(70)	-
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>náklady na dane a poplatky</i>	-	-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	5 255 672	11 813 781	(7 844 247)
Náklady na odplatu za správu fondu	(1 890 787)	(1 046 206)	(5 139 544)
Náklady na odplatu za služby depozitára	(113 447)	(78 699)	(157 195)
Zisk alebo strata	3 251 438	10 688 876	(13 140 986)

Osobitné údaje:	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	388 016 889	349 634 603	288 597 286
Počet podielov v obehu (v ks)	9 373 675 233	8 519 857 429	7 348 741 743
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,041394	0,041038	0,039272
Počet vydaných podielov (v ks)	4 559 953 713	4 650 563 596	5 707 336 521
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	187 903 863	189 017 188	233 784 725
Počet vyplatených podielov (v ks)	3 706 135 909	3 479 447 910	12 149 194 098
Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	152 773 015	138 668 747	493 092 283

8. Údaje o využívaných finančných derivátoch

Využívané techniky a nástroje podľa § 49 ods. 3	IRS
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli v súvislosti s ich používaním (v eur)	823 066
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom фонде (v eur)	1 418 351

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

V priebehu roka 2010 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.