Správa o hospodárení k 31.12.2010

VÚB AM PRIVÁTNY PEŇAŽNÝ FOND,

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

1. Stav majetku (v eur)	
a) cenné papiere (CP)	70 143 314
aa) akcie	-
ab) dlhopisy	70 143 314
ac) iné CP	-
b) nástroje peňažného trhu	16 363 949
c) účty v bankách	26 357 880
ca) bežný účet	6 775
cb) vkladové účty	26 351 105
d) iný majetok	6 132
e) celková hodnota majetku	112 871 275
f) záväzky	390 779
g) čistá hodnota majetku	112 480 496

2. Počet podielov v obehu (v ks)	3 224 111 867

3. Čistá hodnota podielu (v eur)	0,034887

4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu (v eur)	
a) prevoditeľné CP obchodované na kótovanom trhu burzy	70 143 314
b) prevoditeľné CP obchodované na inom regulovanom trhu	-
c) prevoditeľné CP z nových emisií	-
d) nástroje peňažného trhu	16 363 949
e) ostatné prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu	-
f) deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	6 132
h) podielové listy iných podielových fondov	-
i) iný majetok	-

Členenie PF	

a) podľa investičnej stratégie	
· účty v bankách	23,42%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	76,88%
podielové listy	-
· akcie	-
deriváty	-0,30%

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
EUR 2011-04-01 Slovensko - Štátny dlhopis 209 0%	SK4120005885	dlhopis	8,62%
EUR 2011-01-19 ŠPP 04	SK6120000048	ŠPP	6,22%
EUR 2012-02-02 Swedbank 12 3.125%	XS0411331803	dlhopis	5,59%
EUR 2011-07-13 ŠPP 05	SK6120000055	ŠPP	4,42%
EUR 2012-01-27 Slovensko - Štátny dlhopis 212 0%	SK4120006990	dlhopis	4,37%
EUR 2012-04-28 HZL VUB 42 4%	SK4120006594	dlhopis	3,49%
EUR 2011-11-30 Dlhopis VUB 02 FRN %	SK4120006917	dlhopis	3,11%
EUR 2011-04-11 Slovenia 5.375%	XS0127672938	dlhopis	2,80%
EUR 2012-05-04 Slovensko - Štátny dlhopis 205 0%	SK4120004565	dlhopis	2,68%
EUR 2012-05-11 Intesa Sanpaolo 12 FRN %	XS0218873072	dlhopis	2,64%
EUR 2011-11-24 HZL VUB XXIV. FRN %	SK4120005174	dlhopis	2,59%
EUR 2012-07-06 UBS 2012 4.625%	XS0433853644	dlhopis	2,35%
EUR 2012-01-23 Erste Bank 2012 3%	XS0410023369	dlhopis	2,32%
EUR 2012-06-18 ING Bank 2012 FRN %	XS0518626949	dlhopis	2,23%
EUR 2011-05-10 Intesa Sanpaolo FL 11 FRN %	XS0191589695	dlhopis	2,22%
EUR 2011-11-24 HZL TB XVII. FRN %	SK4120005182	dlhopis	2,20%
EUR 2011-10-14 KFW 2011 3.75%	DE000A0KPWU7	dlhopis	1,83%
EUR 2012-07-23 NLB 2012 3.25%	XS0439410035	dlhopis	1,82%
EUR 2012-06-21 BNP Paribas 2012 FRN %	XS0474526273	dlhopis	1,78%
EUR 2013-10-14 Slovensko - Štátny dlhopis 215 FRN %	SK4120007527	dlhopis	1,76%

EUR 2011-06-16 Croatian TB 11D	HRRHMFT124E3	ŠPP	1,75%
EUR 2011-06-08 CEZCO 11 FRN %	XS0467790373	dlhopis	1,60%
EUR 2011-09-08 Croatian TB 11I	HRRHMFT136E7	ŠPP	1,22%
EUR 2011-12-21 HZL HVB3 FRN %	SK4120005299	dlhopis	1,10%
EUR 2013-01-15 ABN Amro Bank 13 FRN %	XS0546217521	dlhopis	1,07%
EUR 2013-02-25 HZL TB 30 4.3%	SK4120005810	dlhopis	0,95%
EUR 2012-02-11 HZL VUB 44 4.75%	SK4120006420	dlhopis	0,95%
EUR 2013-03-04 Slovensko - Štátny dlhopis 211 3.5%	SK4120006545	dlhopis	0,94%
EUR 2011-07-28 Croatian TB 11F	HRRHMFT130E0	ŠPP	0,93%
EUR 2012-06-01 HZL TB 55 FRN %	SK4120007311	dlhopis	0,89%
EUR 2012-10-16 HZL VUB XXIX. FRN %	SK4120005539	dlhopis	0,44%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia (v eur)	
Stav CP k 1. 1.	101 645 452
Prírastky	55 439 367
Úbytky	70 577 556
Stav CP k 31.12.	86 507 263

6. Údaje o vývoji majetku (v eur)	
a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	1 524 666
c) výnosy z iných CP	-
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	206 178
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	383 269
f) kapitálové výnosy	(463 093)
g) iné výnosy	4
h) výdavky na správu	(277 787)
i) výdavky na depozitára	(37 880)
j) iné výdavky a poplatky	(61 080)
k) čistý výnos	1 274 277
l) výplaty podielov na zisku netto	-
m) znovuinvestované výnosy netto	-
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	(37 756 450)
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty investícií	(15 138 189)
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 31.12.2009 a 31.12.2010):

EUR 2012-04-28 HZL VUB 42 4%; EUR 2011-11-30 Dlhopis VUB 02 FRN %; EUR 2011-04-11 Slovenia 5.375%; EUR 2011-10-14 KFW 2011 3.75%; EUR 2012-02-11 HZL VÚB 44 4.75%; EUR 2012-10-16 HZL VUB XXIX. FRN %.

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

	31.12.2010	**31.12.2009**	**31.12.2008**
Dlhopisy	86 507 263	101 645 452	19 133 680
Akcie	-	-	-
Podielové listy	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	23 242 090	43 018 461	12 339 926
Obrátené repoobchody	-	-	-
Deriváty	6 132	-	-
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 115 790	5 963 812	6 672
Ostatný majetok	-	-	-
Aktíva spolu	**112 871 275**	**150 627 725**	**31 480 278**

Záväzky voči bankám	-	-	-
Záväzky z vrátenia podielov	-	143 911	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	21 189	26 618	5 372
Deriváty	343 553	226 282	-
Repoobchody	-	-	-
Ostatné záväzky	26 037	25 500	3 694
Podielové listy, z toho	112 480 496	150 205 414	31 471 212
fondy z ocenenia	-	-	-
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	1 274 277	1 909 978	226 096
Pasíva spolu	**112 871 275**	**150 627 725**	**31 480 278**

Výnosy z úrokov	2 114 113	1 751 340	193 483
Výnosy z podielových listov	-	-	-
Výnosy z dividend	-	-	-
Zisk/strata z predaja cenných papierov	(194 083)	548 617	53 070
Zisk/strata z predaj devíz	(12 341)	-	-
Zisk/strata z derivátov	(256 669)	(120 935)	-
Zisk/strata z predaja drahých kovov	-	-	-
Zisk/strata z predaja iného majetku	4	33	3
Výnos z majetku vo fonde	**1 651 024**	**2 179 055**	**246 556**
Transakčné náklady	(17 007)	(25 603)	(7 944)
Bankové a iné poplatky	(44 073)	(20 558)	-
Čistý výnos z majetku vo fonde	**1 589 944**	**2 132 894**	**238 612**
Náklady na financovanie fondu	-	-	-
náklady na úroky	-	-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
náklady na dane a poplatky	-	-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	**1 589 944**	**2 132 894**	**238 612**
Náklady na odplatu za správu fondu	(277 787)	(196 166)	(11 014)
Náklady na odplaty za služby depozitára	(37 880)	(26 750)	(1 502)
Zisk alebo strata	**1 274 277**	**1 909 978**	**226 096**

Osobitné údaje:	**31.12.2010**	**31.12.2009**	**31.12.2008**
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	112 480 496	150 205 414	31 471 212
Počet podielov v obehu (v ks)	3 224 111 867	4 348 647 640	935 746 564
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,034887	0,034541	0,033632
Počet vydaných podielov (v ks)	1 586 716 978	4 762 243 601	1 038 049 302
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	54 994 557	163 064 830	34 672 062
Počet vyplatených podielov (v ks)	2 711 252 751	1 349 342 525	102 302 738
Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	93 993 752	46 240 606	3 426 946

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)	343 553
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v eur)	390 779

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.