

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND,

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

1. Stav majetku (v eur)	
a) prevoditeľné cenné papiere	59 209 337
1. akcie	-
2. dlhopisy	59 209 337
3. iné cenné papiere	-
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	3 271 508
1. bežný účet	14 084
2. vkladové účty	3 257 424
d) iný majetok	-
e) celková hodnota majetku	62 480 845
f) záväzky	168 944
g) čistá hodnota majetku	62 311 901

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	1 836 485 398
--	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v eur)	0,033930
----------------------------------	----------

4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu (v eur)	
a) prevoditeľné cenné papiere ("CP") a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP burzy CP	59 209 337
b) prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c) prevoditeľné CP z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d)	-
d) nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h)	-
e) ostatné prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i)	-
f) deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h) podielové listy iných podielových fondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania	-
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	-

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
· účty v bankách	5,24%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	94,83%
· podielové listy	-
· akcie	-
· deriváty	-0,07%

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
PLN 2022-09-23 Poland 5.75%	PL0000102646	dlhopis	18,36%
PLN 2014-04-25 Poland 5.75%	PL0000105433	dlhopis	11,65%
PLN 2017-10-25 Poland 5.25%	PL0000104543	dlhopis	9,58%
PLN 2015-04-25 Poland 5.5%	PL0000105953	dlhopis	9,35%
PLN 2013-04-25 Poland 5.25%	PL0000105037	dlhopis	8,78%
CZK 2013-06-16 Czech Republic 3.7%	CZ0001000814	dlhopis	6,12%
CZK 2019-04-11 Czech Republic 5%	CZ0001002471	dlhopis	5,62%
CZK 2015-04-11 Czech Republic 3.8%	CZ0001001143	dlhopis	4,67%
CZK 2017-04-11 Czech Republic 4%	CZ0001001903	dlhopis	3,30%
CZK 2021-09-29 Czech Republic 3.85%	CZ0001002851	dlhopis	3,29%
PLN 2015-10-24 Poland 6.25%	PL0000103602	dlhopis	2,06%
HUF 2017-02-24 Hungary 6.75%	HU0000402375	dlhopis	1,86%
HUF 2014-02-12 Hungary 5.5%	HU0000402193	dlhopis	1,66%
CZK 2024-05-25 Czech Republic 5.7%	CZ0001002547	dlhopis	1,63%
EUR 2013-10-14 Slovensko - Štátny dlhopis 215 FRN %	SK4120007527	dlhopis	1,59%
EUR 2015-04-21 SID Bank 15 3%	XS0504013912	dlhopis	1,56%
HUF 2015-02-12 Hungary 8%	HU0000402268	dlhopis	0,92%
HUF 2020-11-12 Hungary 7.5%	HU0000402235	dlhopis	0,91%
EUR 2015-10-21 PKO Finance AB 3.733%	XS0545031642	dlhopis	0,83%
PLN 2019-10-25 Poland 5.5%	PL0000105441	dlhopis	0,81%
HUF 2022-06-24 Hungary 2022 7%	HU0000402524	dlhopis	0,28%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia (v eur)	
Stav CP k 1.1.	64 500 988
Prírastky	19 320 219

Úbytky	24 611 870
Stav CP k 30.6.	59 209 337

6. Údaje o vývoji majetku (v eur)

a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	1 494 439
c) výnosy z iných CP	-
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	36 879
f) kapitálové výnosy	4 159 465
g) iné výnosy	413
h) výdavky na správu	(362 172)
i) výdavky na depozitára	(32 925)
j) iné výdavky a poplatky	(40 118)
k) čistý výnos	5 255 981
l) výplaty podielov na zisku	-
m) znovu investované výnosy	-
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	(29 318 103)
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií	-
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(435 215)
r) 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 30.6.2012 a 31.12.2011):
CZK 2013-06-16 Czech Republic 3.7%.

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

	30.6.2012	30.6.2011	30.6.2010
Dlhopisy	59 209 337	87 812 650	78 234 406
Akcie	-	-	-
Podielové listy	-	-	1 000 202
Krátkodobé pohľadávky	65 032	739 223	1 140 467
Obrátené repoobchody	-	-	-
Deriváty	-	4 750	-
Drahe kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 206 476	3 242 325	3 215 300
Ostatný majetok	-	-	-
Aktíva spolu	62 480 845	91 798 948	83 590 375

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	24 185	120 877	97 423
Závazky voči správcovskej spoločnosti	59 662	91 854	84 573
Deriváty	41 910	-	20 047
Repoobchody	-	-	-
Ostatné záväzky	43 187	62 599	51 587
Podielové listy, z toho	62 311 901	91 523 618	83 336 745
fondy z ocenenia	-	-	-
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	5 255 981	2 979 578	918 236
Pasíva spolu	62 480 845	91 798 948	83 590 375

Výnosy z úrokov	1 531 318	2 185 454	1 885 977
Výnosy z podielových listov	-	-	-
Výnosy z dividend	-	-	-
Zisk/strata z predaja cenných papierov	1 767 888	657 475	464 231
Zisk/strata z predaj devíz	2 405 151	737 949	(884 507)
Zisk/strata z derivátov	(13 574)	5 914	(20 047)
Zisk/strata z predaja drahých kovov	-	-	-
Zisk/strata z predaja iného majetku	408	361	74
Výnos z majetku vo fonde	5 691 191	3 587 153	1 445 728
Transakčné náklady	(8 064)	(6 322)	(11 178)
Bankové a iné poplatky	(32 049)	(43 016)	(35 645)
Čistý výnos z majetku vo fonde	5 651 078	3 537 815	1 398 905
Náklady na financovanie fondu	-	-	(4)
<i>náklady na úroky</i>	-	-	(4)
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>náklady na dane a poplatky</i>	-	-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	5 651 078	3 537 815	1 398 901
Náklady na odplatu za správu fondu	(362 172)	(511 717)	(440 610)
Náklady na odplatu za služby depozitára	(32 925)	(46 520)	(40 055)
Zisk alebo strata	5 255 981	2 979 578	918 236

Osobitné údaje:	30.6.2012	30.6.2011	30.6.2010
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	62 311 901	91 523 618	83 336 745
Počet podielov v obehu (v ks)	1 836 485 398	2 670 568 815	2 629 371 579
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,033930	0,034271	0,031695

Počet vydaných podielov (v ks)	71 688 010	293 949 980	501 277 833
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	2 397 596	9 942 374	16 445 102
Počet vyplatených podielov (v ks)	392 890 122	456 974 647	192 417 953
Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	13 106 082	15 460 285	6 252 133

8. Údaje o využívaných finančných derivátoch

Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	IRS
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli v súvislosti s ich používaním (v eur)	41 910
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v eur)	168 944

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

V priebehu 1. polroka 2012 neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.

10. Rôzne

Účtovná závierka, ktorá je súčasťou tejto polročnej správy o hospodárení nebola overená audítorom.