

**VÚB AM PRIVÁTNY EUROVÝ FOND,**

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

<b>1. Stav majetku (v eur)</b>	
a) prevoditeľné cenné papiere	37 433 844
1. akcie	-
2. dlhopisy	37 433 844
3. iné cenné papiere	-
b) nástroje peňažného trhu	3 999 960
c) účty v bankách	49 891 568
1. bežný účet	5 075
2. vkladové účty	49 886 493
d) iný majetok	-
e) celková hodnota majetku	91 325 372
f) záväzky	51 961
g) čistá hodnota majetku	91 273 411

<b>2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)</b>	2 520 098 360
---	---------------

<b>3. Čistá hodnota podielu (v eur)</b>	0,036218
---	----------

<b>4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu (v eur)</b>	
a) prevoditeľné cenné papiere ("CP") a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP burzy CP	40 552 131
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)	881 673
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**

<b>a) podľa investičnej stratégie</b>	
· účty v bankách	54,64%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	45,38%
· podielové listy	-
· akcie	-
· deriváty	-0,02%

**b) podľa podielu na celkovom majetku**

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
EUR 2013-10-14 Slovensko - Štátny dlhopis 215 FRN %	SK4120007527	dlhopis	5,48%
EUR 2014-04-07 Slovensko - Štátny dlhopis 217 0%	SK4120007840	dlhopis	5,44%
EUR 2013-07-10 ŠPP 11	SK6120000113	ŠPP	4,38%
EUR 2013-08-05 Credit Suisse 13 6.125%	XS0381268068	dlhopis	2,32%
EUR 2015-02-02 Goldman Sachs 15 4%	XS0211034540	dlhopis	2,32%
EUR 2014-02-03 Poland 2014 5.875%	XS0410961014	dlhopis	2,30%
EUR 2013-08-19 Romania 13 5.25%	RO0913DBE024	dlhopis	2,30%
EUR 2014-08-01 Italy 4.25%	IT0003618383	dlhopis	2,29%
EUR 2014-01-22 Rabobank 14 4.375%	XS0408832151	dlhopis	2,28%
EUR 2013-11-27 Intesa Sanpaolo 13 3.5%	XS0630360997	dlhopis	2,26%
EUR 2014-04-02 Slovenia 14 4.375%	SI0002102935	dlhopis	2,22%
EUR 2013-09-16 BNP Paribas 13 FRN %	XS0542371975	dlhopis	2,19%
EUR 2014-02-06 Erste Bank 14 FRN %	XS0284761169	dlhopis	2,19%
EUR 2013-08-09 HZL TB 69 0%	SK4120008699	dlhopis	2,19%
EUR 2016-11-16 Slovensko - Štátny dlhopis 218 FRN %	SK4120008202	dlhopis	2,16%
EUR 2013-10-29 ABN Amro Bank 2013 2.75%	XS0553727131	dlhopis	1,12%
EUR 2015-12-17 HZL SLSP 15 .9%	SK4120009275	dlhopis	0,97%
EUR 2016-05-29 HZL TB 72 1%	SK4120009184	dlhopis	0,97%

<b>5. Údaje o zmenách v stave portfólia (v eur)</b>	
Stav CP k 1.1.	45 066 443
Prírastky	8 681 961
Úbytky	12 314 600
Stav CP k 30.6.	41 433 804

<b>6. Údaje o vývoji majetku (v eur)</b>	
a) výnosy z akcií	-

b) výnosy z dlhopisov	296 471
c) výnosy z iných CP	-
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	42 082
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	345 538
f) kapitálové výnosy	(159 061)
g) iné výnosy	1
h) výdavky na správu	(101 973)
i) výdavky na depozitára	(13 905)
j) iné výdavky a poplatky	(14 597)
k) čistý výnos	394 556
l) výplaty podielov na zisku	-
m) znovu investované výnosy	-
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	5 454 926
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií	-
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(130 475)
r) 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 30.6.2013 a 31.12.2012):

EUR 2013-08-05 Credit Suisse 13 6.125%; EUR 2014-02-03 Poland 2014 5.875%; EUR 2013-08-19 Romania 13 5.25%; EUR 2014-01-22 Rabobank 14 4.375%; EUR 2013-11-27 Intesa Sanpaolo 13 3.5%; EUR 2014-04-02 Slovenia 14 4.375%; EUR 2013-09-16 BNP Paribas 13 FRN %EUR 2013-10-29 ABN Amro Bank 2013 2.75%.

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

	30.6.2013	30.6.2012	30.6.2011
Dlhopisy	41 433 804	46 825 187	67 006 712
Akcie	-	-	-
Podielové listy	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	47 885 358	33 402 909	12 877 254
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	-	-	13 194
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 006 210	5 642 350	11 313 008
Ostatný majetok	-	-	-
<b>Aktíva spolu</b>	<b>91 325 372</b>	<b>85 870 446</b>	<b>91 210 168</b>

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	-	75 041	170 914
Závazky voči správcovskej spoločnosti	16 214	13 854	16 488
Deriváty	17 898	65 005	98 057
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	17 849	2 077 837	22 337
Podielové listy, z toho	91 273 411	83 638 709	90 902 372
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	394 556	739 956	739 838
<b>Pasíva spolu</b>	<b>91 325 372</b>	<b>85 870 446</b>	<b>91 210 168</b>

Výnosy z úrokov	684 091	658 082	1 037 191
Výnosy z podielových listov	-	-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(158 463)	213 853	(192 433)
Zisk/strata z operácií s devízami	(552)	(3 921)	(2 834)
Zisk/strata z derivátov	(46)	(26 815)	51 059
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	1	2	2
<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>525 031</b>	<b>841 201</b>	<b>892 985</b>
Transakčné náklady	(1 594)	(4 477)	(2 420)
Bankové poplatky a iné poplatky	(10 922)	(8 045)	(17 602)
<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>512 515</b>	<b>828 679</b>	<b>872 963</b>
Náklady na financovanie fondu	-	-	-
<i>náklady na úroky</i>	-	-	-
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>náklady na dane a poplatky</i>	-	-	-
<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>512 515</b>	<b>828 679</b>	<b>872 963</b>
Náklady na odplatu za správu fondu	(101 973)	(75 933)	(113 348)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
Náklady na odplatu za služby depozitára	(13 905)	(10 355)	(15 457)
Náklady na audit účtovnej zvierky	(2 081)	(2 435)	(4 320)
<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>394 556</b>	<b>739 956</b>	<b>739 838</b>

Osobitné údaje:

	30.6.2013	30.6.2012	30.6.2011
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	91 273 411	83 638 709	90 902 372
Počet podielov v obehu (v ks)	2 520 098 360	2 340 522 486	2 587 085 544
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,036218	0,035735	0,035137
Počet vydaných podielov (v ks)	377 816 800	753 411 818	397 373 071
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	13 663 558	26 873 020	13 919 675
Počet vyplatených podielov (v ks)	514 258 364	293 194 152	1 034 399 394

Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	18 599 279	10 437 265	36 237 637
---------------------------------------	------------	------------	------------

#### 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)	17 898
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v eur)	51 961

#### 9. Dodatočné informácie

Pri výpočte celkového rizika z derivátov používa správcovská spoločnosť záväzkový prístup v zmysle § 15 Opatrenia NBS č. 11/2011.

Pákový efekt (vypočítaný ako súčet nominálnych hodnôt derivátových kontraktov)	750 000
--	---------

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

V priebehu 1. polroka 2013 neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.

#### 11. Rôzne

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