

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND,

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

1. Stav majetku (v eur)	
a) prevoditeľné cenné papiere	56 188 013
1. akcie	-
2. dlhopisy	54 672 818
3. iné cenné papiere	1 515 195
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	1 635 169
1. bežný účet	48 955
2. vkladové účty	1 586 214
d) iný majetok	-
e) celková hodnota majetku	57 823 182
f) záväzky	218 596
g) čistá hodnota majetku	57 604 586

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	1 563 166 337
---	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v eur)	0,036851
---	----------

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	54 672 818
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	1 515 195
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	-

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
· účty v bankách	2,83%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	94,58%
· podielové listy	2,62%
· akcie	-
· deriváty	-0,03%

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
PLN 2022-09-23 Poland 5.75%	PL0000102646	dlhopis	15,19%
PLN 2017-10-25 Poland 5.25%	PL0000104543	dlhopis	8,81%
PLN 2015-10-24 Poland 6.25%	PL0000103602	dlhopis	8,18%
PLN 2015-04-25 Poland 5.5%	PL0000105953	dlhopis	7,32%
PLN 2020-10-25 Poland 20 5.25%	PL0000106126	dlhopis	4,70%
HUF 2017-02-24 Hungary 6.75%	HU0000402375	dlhopis	3,90%
CZK 2019-04-11 Czech Republic 5%	CZ0001002471	dlhopis	3,77%
TRY 2020-01-25 Turkey 20 10.5%	TRT150120T16	dlhopis	3,42%
PLN 2019-10-25 Poland 5.5%	PL0000105441	dlhopis	3,37%
CZK 2017-04-11 Czech Republic 4%	CZ0001001903	dlhopis	3,34%
PLN 2023-10-25 POLAND 4% 2023 4%	PL0000107264	dlhopis	3,12%
HUF 2017-11-24 Hungary 20171124 6.75%	HU0000402037	dlhopis	2,85%
CZK 2021-09-29 Czech Republic 3.85%	CZ0001002851	dlhopis	2,81%
VÚB AM Prívátny eurový fond	QSP0807R01SK	podielový list	2,62%
CZK 2022-09-12 Czech Republic 2022 4.7%	CZ0001001945	dlhopis	2,54%
HUF 2020-11-12 Hungary 7.5%	HU0000402235	dlhopis	2,54%
EUR 2022-07-22 Croatia 22 6.5%	HRRHMF0227E9	dlhopis	2,18%
TRY 2018-02-14 Turkey 18 6.3%	TRT140218T10	dlhopis	1,83%
EUR 2015-04-21 SID Bank 15 3%	XS0504013912	dlhopis	1,77%
RON 2018-11-28 Romania 2018 5.6%	RO1318DBN034	dlhopis	1,69%
TRY 2022-01-12 Turkey 22 9.5%	TRT120122T17	dlhopis	1,61%
TRY 2017-03-08 Turkey 17 9%	TRT080317T18	dlhopis	1,49%

HRK 2017-11-25 Croatia 17 6.25%	HRRHMFO17BA6	dlhopis	1,25%
HRK 2016-07-22 Croatia 16 5.75%	HRRHMFO167A5	dlhopis	1,23%
TRY 2016-02-01 Turkey 16 9%	TRT270116T18	dlhopis	1,13%
TRY 2023-09-27 Turkey 23 8.8%	TRT270923T11	dlhopis	0,99%
HUF 2022-06-24 Hungary 22 7%	HU0000402524	dlhopis	0,96%
EUR 2015-10-21 PKO Finance AB 3.733%	XS0545031642	dlhopis	0,92%
HRK 2020-03-05 Croatia 20 6.75%	HRRHMFO203A8	dlhopis	0,71%
CZK 2024-05-25 Czech Republic 5.7%	CZ0001002547	dlhopis	0,48%
EUR 2024-07-10 Croatia 24 5.75%	HRRHMFO247E7	dlhopis	0,47%

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

Stav CP k 1.1.	58 588 383
Prírastky	15 449 439
Úbytky	17 849 809
Stav CP k 30.6.	56 188 013

6. Údaje o vývoji majetku (v eur)

a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	1 277 998
c) výnosy z iných CP	-
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	20 319
f) kapitálové výnosy	1 646 960
g) iné výnosy	442
h) výdavky na správu	(376 739)
i) výdavky na depozitára	(28 980)
j) iné výdavky a poplatky	(36 023)
k) čistý výnos	2 503 977
l) výplaty podielov na zisku	-
m) znovu investované výnosy	-
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	(5 712 417)
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií	-
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(441 742)
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 30.06.2014 a 31.12.2013):

PLN 2015-10-24 Poland 6.25%; PLN 2015-04-25 Poland 5.5%; CZK 2017-04-11 Czech Republic 4%; EUR 2015-10-21 PKO Finance AB 3.733%

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

	30.6.2014	30.6.2013	30.6.2012
Dlhopisy	54 672 818	54 867 502	59 209 337
Akcie	-	-	-
Podielové listy	1 515 195	1 001 299	-
Krátkodobé pohľadávky	70 028	100 018	65 032
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	-	-	-
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 565 141	5 501 292	3 206 476
Ostatný majetok	-	2 065 488	-
Aktíva spolu	57 823 182	63 535 599	62 480 845
Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	88 894	42 124	24 185
Závazky voči správcovskej spoločnosti	65 394	72 708	59 662
Deriváty	20 231	36 809	41 910
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	44 077	3 338 159	43 187
Podielové listy, z toho	57 604 586	60 045 799	62 311 901
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	2 503 977	(3 434 743)	5 255 981
Pasíva spolu	57 823 182	63 535 599	62 480 845
Výnosy z úrokov	1 298 317	1 299 093	1 531 318
Výnosy z podielových listov	-	-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	1 794 208	(1 547 861)	1 767 888
Zisk/strata z operácií s devízami	(146 423)	(2 723 597)	2 405 151
Zisk/strata z derivátov	(825)	2 554	(13 574)
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	437	463	408
Výnos z majetku vo fonde	2 945 714	(2 969 348)	5 691 191

Transakčné náklady	(8 426)	(6 423)	(8 064)
Bankové poplatky a iné poplatky	(26 324)	(27 754)	(29 603)
Čistý výnos z majetku vo fonde	2 910 964	(3 003 525)	5 653 524
Náklady na financovanie fondu	-	-	-
<i>náklady na úroky</i>	-	-	-
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>náklady na dane a poplatky</i>	-	-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	2 910 964	(3 003 525)	5 653 524
Náklady na odplatu za správu fondu	(376 739)	(399 056)	(362 172)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
Náklady na odplatu za služby depozitára	(28 980)	(30 802)	(32 925)
Náklady na audit účtovnej zvierky	(1 268)	(1 360)	(2 446)
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 503 977	(3 434 743)	5 255 981

Osobitné údaje:	30.6.2014	30.6.2013	30.6.2012
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	57 604 586	60 045 799	62 311 901
Počet podielov v obehu (v ks)	1 563 166 337	1 716 573 135	1 836 485 398
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,036851	0,034980	0,033930
Počet vydaných podielov (v ks)	42 598 876	187 578 362	71 688 010
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	1 511 843	6 831 732	2 397 596
Počet vyplatených podielov (v ks)	199 776 201	165 357 925	392 890 122
Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	7 099 550	6 038 343	13 106 082

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)	20 231
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v eur)	218 596

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)	1 000 000
--	-----------

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

V priebehu 1. polroka 2014 neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.

11. Rôzne

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