Správa o hospodárení k 31.12.2014

VÚB ASSET MANAGEMENT

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND,

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

1. Stav majetku (v eur)	
a) prevoditeľné cenné papiere	52 398 045
1. akcie	-
2. dlhopisy	50 878 996
3. iné cenné papiere	1 519 049
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	2 647 612
1. bežný účet	19 872
2. vkladové účty	2 627 740
d) iný majetok	-
e) celková hodnota majetku	55 045 657
f) záväzky	148 811
g) čistá hodnota majetku	54 896 846

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	1 457 737 932

3. Čistá hodnota podielu (v eur)	0,037659

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	58 842 059
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	4,81%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	92,47%
podielové listy	2,76%
· akcie	-
deriváty	-0,04%

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
PLN 2022-09-23 Poland 5.75%	PL0000102646	dlhopis	15,40%
PLN 2015-10-24 Poland 6.25%	PL0000103602	dlhopis	8,01%
PLN 2017-10-25 Poland 5.25%	PL0000104543	dlhopis	5,71%
PLN 2023-10-25 Poland 4%	PL0000107264	dlhopis	5,54%
PLN 2015-04-25 Poland 5.5%	PL0000105953	dlhopis	5,22%
PLN 2020-10-25 Poland 20 5.25%	PL0000106126	dlhopis	4,89%
CZK 2019-04-11 Czech Republic 5%	CZ0001002471	dlhopis	3,98%
TRY 2020-01-25 Turkey 20 10.5%	TRT150120T16	dlhopis	3,73%
PLN 2019-10-25 Poland 5.5%	PL0000105441	dlhopis	3,46%
CZK 2021-09-29 Czech Republic 3.85%	CZ0001002851	dlhopis	2,99%
HUF 2017-11-24 Hungary 20171124 6.75%	HU0000402037	dlhopis	2,85%
VÚB AM Privátny eurový fond	QSP0807R01SK	podielový list	2,76%
HUF 2022-06-24 Hungary 22 7%	HU0000402524	dlhopis	2,75%
CZK 2022-09-12 Czech Republic 2022 4.7%	CZ0001001945	dlhopis	2,72%
HUF 2020-11-12 Hungary 7.5%	HU0000402235	dlhopis	2,57%
EUR 2022-07-22 Croatia 22 6.5%	HRRHMFO227E9	dlhopis	2,31%
CZK 2024-05-25 Czech Republic 5.7%	CZ0001002547	dlhopis	2,13%
TRY 2018-02-14 Turkey 18 6.3%	TRT140218T10	dlhopis	2,01%
EUR 2015-04-21 SID Bank 15 3%	XS0504013912	dlhopis	1,86%
TRY 2022-01-12 Turkey 22 9.5%	TRT120122T17	dlhopis	1,80%
RON 2018-11-28 Romania 2018 5.6%	RO1318DBN034	dlhopis	1,72%
HUF 2017-02-24 Hungary 6.75%	HU0000402375	dlhopis	1,63%
HRK 2016-07-22 Croatia 16 5.75%	HRRHMFO167A5	dlhopis	1,28%
PLN 2021-10-25 Poland 10/2021 5.75%	PL0000106670	dlhopis	1,25%
CZK 2017-04-11 Czech Republic 4%	CZ0001001903	dlhopis	1,22%

TRY 2023-09-27 Turkey 23 8.8%	TRT270923T11	dlhopis	1,12%
EUR 2015-10-21 PKO Finance AB 3.733%	XS0545031642	dlhopis	0,93%
TRY 2017-03-08 Turkey 17 9%	TRT080317T18	dlhopis	0,93%
HRK 2020-03-05 Croatia 20 6.75%	HRRHMFO203A8	dlhopis	0,74%
TRY 2016-02-01 Turkey 16 9%	TRT270116T18	dlhopis	0,68%
HRK 2017-11-25 Croatia 17 6.25%	HRRHMFO17BA6	dlhopis	0,52%
EUR 2024-07-10 Croatia 24 5.75%	HRRHMFO247E7	dlhopis	0,50%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia (v eur)	
Stav CP k 1.1.	58 588 383
Prírastky	24 244 326
Úbytky	30 434 665
Stav CP k 31.12.	52 398 044

6. Údaje o vývoji majetku (v eur)	
a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	2 439 521
c) výnosy z iných CP	-
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	29 701
f) kapitálové výnosy	2 110 314
g) iné výnosy	895
h) výdavky na správu	(743 263)
i) výdavky na depozitára	(57 174)
j) iné výdavky a poplatky	(64 003)
k) čistý výnos	3 715 991
l) výplaty podielov na zisku	-
m) znovu investované výnosy	-
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	(5 825 160)
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií	-
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(864 440)
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 31.12.2014 a 31.12.2013):

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

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

	31.12.2014	**31.12.2013**	**31.12.2012**
Dlhopisy	50 878 996	57 080 978	58 842 059
Akcie	-	-	-
Podielové listy	1 519 049	1 507 405	-
Krátkodobé pohľadávky	96 859	100 026	100 039
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	-	-	-
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 550 753	2 182 408	3 966 937
Ostatný majetok	-	-	-
Aktíva spolu	**55 045 657**	**60 870 817**	**62 909 035**

Záväzky voči bankám	-	-	-
Záväzky z vrátenia podielov	17 132	23 267	47 432
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	65 720	73 058	66 046
Deriváty	23 208	41 770	61 394
Repoobchody	-	-	-
Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	42 751	44 406	47 010
Podielové listy, z toho	54 896 846	60 688 316	62 687 153
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	3 715 990	(2 928 559)	10 637 810
Pasíva spolu	**55 045 657**	**60 870 817**	**62 909 035**

Výnosy z úrokov	2 469 222	2 690 226	2 908 583
Výnosy z podielových listov	-	-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	3 133 670	(1 708 517)	4 505 981
Zisk/strata z operácií s devízami	(1 021 719)	(2 973 406)	4 095 869
Zisk/strata z derivátov	(1 637)	(779)	(27 836)
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	886	902	850
Výnos z majetku vo fonde	**4 580 422**	**(1 991 574)**	**11 483 447**
Transakčné náklady	(9 679)	(14 147)	(15 703)
Bankové poplatky a iné poplatky	(52 001)	(55 011)	(57 154)

Čistý výnos z majetku vo fonde	**4 518 742**	**(2 060 732)**	**11 410 590**
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	**4 518 742**	**(2 060 732)**	**11 410 590**
Náklady na odplatu za správu fondu	(743 263)	(803 062)	(703 897)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	(57 174)	(61 879)	(63 991)
Náklady na audit účtovnej zavierky	(2 315)	(2 886)	(4 892)
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	**3 715 990**	**(2 928 559)**	**10 637 810**

Osobitné údaje:	**31.12.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2012**
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	54 896 846	60 688 316	62 687 153
Počet podielov v obehu (v ks)	1 457 737 932	1 720 343 662	1 694 352 698
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,037659	0,035277	0,036998
Počet vydaných podielov (v ks)	116 171 576	315 364 128	204 604 481
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	4 268 250	11 363 040	7 183 531
Počet vyplatených podielov (v ks)	378 777 306	289 373 164	667 939 293
Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	13 775 710	10 433 318	22 898 594

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)	23 208
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v eur)	148 811

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 roka 2014 neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.

11. Rôzne

Účtovná závierka, ktorá je súčasťou tejto ročnej správy o hospodárení bola overená audítorom.