

VÚB AM ACTIVE BOND FUND,

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

1. Stav majetku (v eur)	
a) prevoditeľné cenné papiere	254 357 073
1. akcie	-
2. dlhopisy	4 949 342
3. iné cenné papiere	249 407 731
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	11 256 012
1. bežný účet	10 230
2. vkladové účty	11 245 782
d) iný majetok	926 289
e) celková hodnota majetku	266 539 374
f) záväzky	1 580 414
g) čistá hodnota majetku	264 958 960

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	
	2 407 401 050

3. Čistá hodnota podielu (v eur)	
	0,110060

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	64 184 680
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	190 922 939
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	-

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie

- účty v bankách	4,21%
- dlhopisy a nástroje peňažného trhu	1,86%
- podielové listy	93,85%
- akcie	-
- deriváty	-

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
Eurizon EF Bond High Yield Z	LU0335991534	podielový list	9,41%
Eurizon EF Bond Emerging Markets Z	LU0335990726	podielový list	8,74%
Eurizon EF Bond Corporate Eur Z	LU0719365891	podielový list	8,03%
VÚB AM Prívátny eurový fond	QSP0807R01SK	podielový list	6,68%
iShares JPM Emerging Markets Bond €	DE000A0RFFT0	podielový list	6,02%
Epsilon Fund Euro Bond I	LU0278427041	podielový list	5,18%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	LU0243958047	podielový list	5,16%
Nordea European HY Bond Fund	LU0141799097	podielový list	5,14%
HSBC GIF Euro HY Bond	LU0165129072	podielový list	4,84%
Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds	LU0300357802	podielový list	4,73%
iShares Euro High Yield Corporate Bond	IE00B66F4759	podielový list	4,50%
Pictet Global Emerging Debt	LU0128469243	podielový list	4,17%
iShares Euro Corporate Bond	IE00B3F81R35	podielový list	3,83%
NN L-EM MK DB HC-IC	LU0555020998	podielový list	3,67%
Eurizon EF Bond Corporate Eur Short Term Z	LU0335990569	podielový list	3,06%
Pictet EUR Government Bonds	LU0241467157	podielový list	2,71%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	LU0219455952	podielový list	2,71%
Epsilon Fund Emerging Bond Total Return I	LU0365358570	podielový list	1,99%
EUR 2017-05-18 ISPIM Float 05/17 FRN %	XS0300196879	dlhopis	1,86%
iShares Euro Government Bond UCITS ETF	DE000A0YBRZ7	podielový list	1,41%
Fidelity European HY Fund	LU0346390270	podielový list	1,18%
Parvest Bond Euro Gov P	LU0111549217	podielový list	0,38%

VÚB AM Dlhopisový konvergentný fond	QSP0802R01SK	podielový list	0,22%
iShares JPM Emerging Markets Bond \$	IE00B2NPKV68	podielový list	0,09%

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

Stav CP k 1.1.	154 273 941
Prírastky	110 748 202
Úbytky	10 665 070
Stav CP k 30.6.	254 357 073

6. Údaje o vývoji majetku (v eur)

a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	12 483
c) výnosy z iných CP	759 059
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	3 964
f) kapitálové výnosy	2 488 249
g) iné výnosy	783
h) výdavky na správu	(959 984)
i) výdavky na depozitára	(86 355)
j) iné výdavky a poplatky	(60 088)
k) čistý výnos	2 158 111
l) výplaty podielov na zisku	-
m) znovu investované výnosy	-
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	188 784 500
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií	-
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(1 106 427)
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 30.6.2015 a 31.12.2014):

Eurizon EF Bond Corporate Eur Z; Invesco Euro Corporate Bond Fund; Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds; iShares Euro High Yield Corporate Bond; Pictet Global Emerging Debt; iShares Euro Corporate Bond; Eurizon EF Bond Corporate Eur Short Term Z; Pictet EUR Government Bonds; iShares Euro Government Bond UCITS ETF; Parvest Bond Euro Gov P; VÚB AM Dlhopisový konvergentný fond; iShares JPM Emerging Markets Bond \$

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

	30.6.2015	30.6.2014	30.6.2013
Dlhopisy	4 949 342	-	-
Akcie	-	-	-
Podielové listy	249 407 731	73 041 639	-
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	-	-	-
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	11 256 012	4 647 052	-
Ostatný majetok	926 289	66 183	-
Aktíva spolu	266 539 374	77 754 874	-

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	1 142 458	5 800	-
Závazky voči správcovskej spoločnosti	279 944	114 050	-
Deriváty	-	-	-
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	158 012	2 336 786	-
Podielové listy, z toho	264 958 960	75 298 238	-
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	2 158 111	1 842 737	-
Pasíva spolu	266 539 374	77 754 874	-

Výnosy z úrokov	16 447	2 839	-
Výnosy z podielových listov	759 059	161 552	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	1 671 599	1 865 212	-
Zisk/strata z operácií s devízami	816 650	2 687	-
Zisk/strata z derivátov	-	-	-
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	677	320	-
Výnos z majetku vo fonde	3 264 432	2 032 610	-
Transakčné náklady	(1 220)	(795)	-
Bankové poplatky a iné poplatky	(54 857)	(3 908)	-
Čistý výnos z majetku vo fonde	3 208 355	2 027 907	-
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	3 208 355	2 027 907	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(959 984)	(167 960)	-
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
Náklady na odplatu za služby depozitára	(86 355)	(16 483)	-
Náklady na audit účtovnej zvierky	(3 905)	(727)	-
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 158 111	1 842 737	-

Osobitné údaje:	30.6.2015	30.6.2014	30.6.2013
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	264 958 960	75 298 238	-
Počet podielov v obehu (v ks)	2 407 401 050	721 889 470	-
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,110060	0,104307	-
Počet vydaných podielov (v ks)	1 061 762 420	477 878 871	-
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	118 415 191	49 101 295	-
Počet vyplatených podielov (v ks)	169 714 295	10 010 146	-
Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	18 882 832	1 025 918	-

8. Údaje o využívaných finančných derivátoch

Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	-
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli v súvislosti s ich používaním (v eur)	-
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v eur)	1 986 838

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)

-

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 zvierka, ktorá je súčasťou tejto ročnej správy o hospodárení nebola overená auditorom.