

VÚB AM ACTIVE BOND FUND,

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

1. Stav majetku (v eur)	
a) prevoditeľné cenné papiere	278 835 210
1. akcie	-
2. dlhopisy	-
3. iné cenné papiere	278 835 210
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	13 452 792
1. bežný účet	3 452 618
2. vkladové účty	10 000 174
d) iný majetok	55 053
e) celková hodnota majetku	292 343 055
f) záväzky	543 367
g) čistá hodnota majetku	291 799 688

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	
	2 483 795 551

3. Čistá hodnota podielu (v eur)	
	0,117481

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	-
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	278 835 210
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	-

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie

· účty v bankách	4,62%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	-
· podielové listy	95,38%
· akcie	-
· deriváty	-

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
Eurizon Fund Bond High Yield Z	LU0335991534	podielový list	9,89%
Eurizon Fund Bond Corporate Eur Z	LU0719365891	podielový list	9,79%
Eurizon EF Bond Emerging Markets Z	LU0335990726	podielový list	8,79%
VÚB AM Privátny eurový fond	QSP0807R01SK	podielový list	6,14%
NN L-EM MK DB HC-IC	LU0555020998	podielový list	5,44%
Nordea European HY Bond Fund	LU0141799097	podielový list	4,76%
Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds	LU0300357802	podielový list	4,50%
iShares JPM Emerging Markets Bond \$	IE00B2NPKV68	podielový list	4,42%
HSBC GIF Euro HY Bond	LU0165129072	podielový list	4,21%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	LU0243958047	podielový list	3,87%
Epsilon Fund Euro Bond I	LU0278427041	podielový list	3,87%
Pictet Global Emerging Debt	LU0128469243	podielový list	3,66%
Epsilon Fund Emerging Bond Total Return I	LU0365358570	podielový list	3,33%
iShares Euro Corporate Bond	IE00B3F81R35	podielový list	3,25%
iShares Euro High Yield Corporate Bond	IE00B66F4759	podielový list	2,94%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	LU0219455952	podielový list	2,81%
Pictet EUR Government Bonds	LU0241467157	podielový list	2,57%
Morgan ST Euro CORP BD-I	LU0132602656	podielový list	2,37%
Fidelity European HY Fund	LU0346390270	podielový list	1,86%
Parvest Bond Euro Gov IN	LU0111549050	podielový list	1,67%
iShares Euro Government Bond UCITS ETF	IE00B4WXJJ64	podielový list	1,54%
UBS Bond Fund Euro HY	LU0358408267	podielový list	1,49%

Deutsche Invest I EURO-GOV	LU0145654009	podielový list	1,25%
Eurizon EF Bond Corporate Eur Short Term Z	LU0335990569	podielový list	0,70%
VÚB AM Dlhopisový konvergentný fond	QSP0802R01SK	podielový list	0,28%

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

Stav CP k 1.1.	263 403 443
Prírastky	53 917 095
Úbytky	38 485 328
Stav CP k 31.12.	278 835 210

6. Údaje o vývoji majetku (v eur)

a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	1 615
c) výnosy z iných CP	1 215 149
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	32 201
f) kapitálové výnosy	2 752 249
g) iné výnosy	951
h) výdavky na správu	(2 519 398)
i) výdavky na depozitára	(220 442)
j) iné výdavky a poplatky	(162 552)
k) čistý výnos	1 099 773
l) výplaty podielov na zisku	-
m) znovu investované výnosy	-
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	17 623 642
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií	-
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(2 902 392)
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 31.12.2017 a 31.12.2016):

Eurizon EF Bond Emerging Markets Z; iShares Euro Government Bond UCITS ETF

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

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Dlhopisy	-	7 897 630	7 878 484
Akcie	-	-	-
Podielové listy	278 835 210	255 505 813	255 286 306
Krátkodobé pohľadávky	9 306 176	5 310 696	-
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	-	-	-
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	4 146 616	5 941 603	13 196 834
Ostatný majetok	55 053	63 671	1 290 000
Aktíva spolu	292 343 055	274 719 413	277 651 624

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	138 803	418 226	161 120
Závazky voči správcovskej spoločnosti	221 489	231 280	205 005
Deriváty	-	-	-
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	183 075	140 547	169 224
Podielové listy, z toho	291 799 688	273 929 360	277 116 275
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	1 099 773	14 457 567	3 489 383
Pasíva spolu	292 343 055	274 719 413	277 651 624

Výnosy z úrokov	33 816	43 967	37 836
Výnosy z podielových listov	1 215 149	1 334 826	1 358 219
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	7 219 678	14 354 196	2 750 751
Zisk/strata z operácií s devízami	(4 240 249)	1 178 722	1 676 327
Zisk/strata z derivátov	(227 180)	-	-
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	114	35	1 045
Výnos z majetku vo fonde	4 001 328	16 911 746	5 824 178
Transakčné náklady	(853)	(791)	(1 715)
Bankové poplatky a iné poplatky	(150 869)	(138 534)	(127 708)
Čistý výnos z majetku vo fonde	3 849 606	16 772 421	5 694 755
Náklady na financovanie fondu	-	-	(1)
<i>náklady na úroky</i>	-	-	(1)
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-

náklady na dane a poplatky	-	-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	3 849 606	16 772 421	5 694 754
Náklady na odplatu za správu fondu	(2 519 398)	(2 108 424)	(2 004 934)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
Náklady na odplatu za služby depozitára	(220 442)	(198 189)	(191 811)
Náklady na audit účtovnej zvierky	(9 993)	(8 241)	(8 626)
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	1 099 773	14 457 567	3 489 383

Osobitné údaje:	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	291 799 688	273 929 360	277 116 275
Počet podielov v obehu (v ks)	2 483 795 551	2 340 905 673	2 505 663 791
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,117481	0,117019	0,110596
Počet vydaných podielov (v ks)	474 373 375	371 730 601	1 476 074 999
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	55 794 403	42 783 193	164 202 126
Počet vyplatených podielov (v ks)	331 483 497	536 488 719	485 764 133
Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	39 023 848	60 427 675	53 843 724

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)	543 367

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)	-
--------------------------------------------------------------------------------	---

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

V priebehu roka 2017 neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.

10. Údaje o zásadách odmeňovania

Celková výška odmeňovania za rok 2017 je 883 179,05 EUR; z toho fixná zložka mzdy je 700 437,05 EUR a variabilná zložka mzdy je 182 742 EUR; počet zamestnancov spoločnosti k 31.12.2017 bol 24. Zamestnancom nie je vyplácaný podiel na zisku priamo z majetku fondu, vrátane akéhokoľvek výkonnostného poplatku.
Celková odmena vrcholového manažmentu spoločnosti za rok 2017 je vo výške 271 740,86 EUR; z toho fixná zložka mzdy je 209 740,86 EUR a variabilná zložka mzdy je 62 000 EUR.
Celková odmena zamestnancov spoločnosti, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil fondov za rok 2017 je vo výške 306 323,30 EUR; z toho
Podrobnosti aktuálnych zásad odmeňovania vrátane opisu spôsobu výpočtu odmien a požitkov a identifikácie osôb zodpovedných za udeľovanie odmien a požitkov sú dostupné na internetovej stránke www.vubam.sk ; na požiadanie spoločnosť bezplatne poskytne ich kópiu v listinnej podobe.
Zásady odmeňovania každoročne preskúmava dozorná rada spoločnosti, ktorá na zasadnutí dňa 19.10.2017 schválila aktualizáciu platných zásad odmeňovania na rok 2018; v zásadách odmeňovania neboli prijaté závažné zmeny.

11. Rôzne

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