

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND,

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

1. Stav majetku (v eur)	
a) prevoditeľné cenné papiere	54 354 109
1. akcie	-
2. dlhopisy	52 833 487
3. iné cenné papiere	1 520 622
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	6 645 729
1. bežný účet	2 082 987
2. vkladové účty	4 562 742
d) iný majetok	848 290
e) celková hodnota majetku	61 848 128
f) záväzky	463 079
g) čistá hodnota majetku	61 385 049

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	1 696 430 042
--	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v eur)	0,036185
----------------------------------	----------

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	52 826 426
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	1 520 622
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	-

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
· účty v bankách	10,81%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	86,72%
· podielové listy	2,47%
· akcie	-
· deriváty	-

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emítent	ISIN	Druh majetku	Podiel
PLN 2022-09-23 Poland 20220923 5.75%	PL0000102646	dlhopis	11,60%
PLN 2023-10-25 POLAND 4% 2023 4%	PL0000107264	dlhopis	11,56%
PLN 2020-10-25 Poland 2020 5.25%	PL0000106126	dlhopis	6,51%
PLN 2025-07-25 Poland GOV BOND 0725 3.25%	PL0000108197	dlhopis	6,35%
PLN 2021-10-25 Poland 10/2021 5.75%	PL0000106670	dlhopis	5,30%
VÚB AM Rezervný fond	QSP0807R01SK	podielový list	4,50%
HUF 2022-06-24 Hungary 2022 7%	HU0000402524	dlhopis	4,37%
TRY 2023-09-27 Turkey 23 8.8%	TRT270923T11	dlhopis	3,12%
PLN 2026-07-25 POLGB 0726 2.5%	PL0000108866	dlhopis	3,10%
PLN 2019-10-25 Poland 20191025 5.5%	PL0000105441	dlhopis	4,21%
HUF 2025-06-24 Hungary gov bond 0625 5.5%	HU0000402748	dlhopis	2,77%
CZK 2021-09-29 Czech Republic 2021 3.85%	CZ0001002851	dlhopis	2,54%
CZK 2025-09-17 CZGB 2.4 0925 FIX 2.4%	CZ0001004253	dlhopis	2,38%
CZK 2022-09-12 Czech Republic 2022 4.7%	CZ0001001945	dlhopis	2,26%
CZK 2023-10-25 Czech Republic 20231025 .45%	CZ0001004600	dlhopis	2,23%
CZK 2024-05-25 Czech Republic 2024 5.7%	CZ0001002547	dlhopis	2,20%
CZK 2019-04-11 Czech Republic 2019 5%	CZ0001002471	dlhopis	2,15%
TRY 2025-03-12 Turkey GOV bond 0325 8%	TRT120325T12	dlhopis	2,14%
TRY 2022-01-12 Turkey 22 9.5%	TRT120122T17	dlhopis	1,80%
HUF 2020-11-12 Hungary 20201112 7.5%	HU0000402235	dlhopis	1,69%
PLN 2027-07-25 Poland 27 2.5%	PL0000109427	dlhopis	1,33%

EUR 2022-07-22 Croatia 22 6.5%	HRRHMFO227E9	dlhopis	1,30%
HRK 2026-12-14 Croatia 26 4.25%	HRRHMFO26CA5	dlhopis	1,09%
TRY 2020-01-15 Turkey 20 10.5%	TRT150120T16	dlhopis	1,07%
CZK 2026-06-26 CZGB 1 0626 FIX 1%	CZ0001004469	dlhopis	0,86%
EUR 2024-07-10 Croatia 24 5.75%	HRRHMFO247E7	dlhopis	0,80%
HRK 2028-02-07 Croatia 0228 2.875%	HRRHMFO282A2	dlhopis	0,75%
HUF 2027-10-27 Hungary 2027 3%	HU0000403118	dlhopis	0,68%
EUR 2019-07-23 Ceske drahy 0719 4.125%	XS0807706006	dlhopis	0,24%
HRK 2021-07-29 Raiffeisen Bank INTL 0721 3.1%	AT000B013909	dlhopis	0,24%
RON 2018-11-28 Romania 2018 5.6%	RO1318DBN034	dlhopis	0,13%

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

Stav CP k 1.1.	52 577 163
Prírastky	15 174 942
Úbytky	13 397 996
Stav CP k 31.12.	54 354 109

6. Údaje o vývoji majetku (v eur)

a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	992 541
c) výnosy z iných CP	-
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	35 540
f) kapitálové výnosy	(4 198 011)
g) iné výnosy	266
h) výdavky na správu	(381 866)
i) výdavky na depozitára	(29 957)
j) iné výdavky a poplatky	(29 044)
k) čistý výnos	(3 610 531)
l) výplaty podielov na zisku	-
m) znovu investované výnosy	-
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	10 139 856
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií	-
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(440 867)
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 30.6.2018 a 30.6.2017):

EUR 2019-07-23 Ceske drahy 0719 4.125%; VÚB AM Rezervný fond; CZK 2019-04-11 Czech Republic 2019 5%; CZK 2021-09-29 Czech Republic 2021 3.85%; CZK 2022-09-12 Czech Republic 2022 4.7%; CZK 2023-10-25 Czech Republic 20231025 .45%; CZK 2024-05-25 Czech Republic 2024 5.7%; CZK 2025-09-17 CZGB 2.4 0925 FIX 2.4%; CZK 2026-06-26 CZGB 1 0626 FIX 1%; HUF 2020-11-12 Hungary 20201112 7.5%; HUF 2022-06-24 Hungary 2022 7%; HUF 2025-06-24 Hungary gov bond 0625 5.5%; PLN 2019-10-25 Poland 20191025 5.5%; PLN 2020-10-25 Poland 2020 5.25%; PLN 2021-10-25 Poland 10/2021 5.75%; PLN 2022-09-23 Poland 20220923 5.75%; RON 2018-11-28 Romania 2018 5.6%; TRY 2020-01-15 Turkey 20 10.5%; TRY 2022-01-12 Turkey 22 9.5%; TRY 2023-09-27 Turkey 23 8.8%; TRY 2025-03-12 Turkey GOV bond 0325 8%; TRY 2023-09-27 Turkey 23 8.8%

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

	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2016
Dlhopisy	52 833 487	51 075 509	46 528 443
Akcie	-	-	-
Podielové listy	1 520 622	1 024 981	1 023 201
Krátkodobé pohľadávky	2 204 395	1 480 492	901 563
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	-	-	-
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	4 441 334	2 891 671	2 811 627
Ostatný majetok	848 290	-	110 145
Aktíva spolu	61 848 128	56 472 653	51 374 979

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	18 910	44 616	20 504
Závazky voči správcovskej spoločnosti	67 368	62 764	56 733
Deriváty	-	10 226	-
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	376 801	36 817	152 875
Podielové listy, z toho	61 385 049	56 318 230	51 144 867
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(3 610 531)	1 954 835	(87 520)
Pasíva spolu	61 848 128	56 472 653	51 374 979

Výnosy z úrokov	1 028 081	913 606	910 269
-----------------	-----------	---------	---------

Výnosy z podielových listov	-	-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(1 318 028)	364 536	509 221
Zisk/strata z operácií s devízami	(2 879 983)	1 086 218	(1 118 172)
Zisk/strata z derivátov	-	(10 072)	-
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	265	313	323
Výnos z majetku vo fonde	(3 169 665)	2 354 601	301 641
Transakčné náklady	(1 776)	(1 860)	(1 705)
Bankové poplatky a iné poplatky	(26 338)	(23 465)	(23 276)
Čistý výnos z majetku vo fonde	(3 197 779)	2 329 276	276 660
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	(3 197 779)	2 329 276	276 660
Náklady na odplatu za správu fondu	(381 866)	(346 466)	(337 410)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
Náklady na odplatu za služby depozitára	(29 957)	(27 159)	(25 955)
Náklady na audit účtovnej zvierky	(929)	(816)	(815)
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(3 610 531)	1 954 835	(87 520)

Osobitné údaje:	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2016
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	61 385 049	56 318 230	51 144 867
Počet podielov v obehu (v ks)	1 696 430 042	1 469 519 238	1 358 012 292
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,036185	0,038324	0,037662
Počet vydaných podielov (v ks)	283 920 710	187 761 151	128 349 297
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	10 725 419	7 044 556	4 818 060
Počet vyplatených podielov (v ks)	78 790 786	112 496 403	165 956 183
Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	2 976 463	4 249 793	6 236 390

8. Údaje o využívaných finančných derivátoch

Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	Menový swap, fwd a future
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)	463 079

Prí 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 2018 neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.

10. Rôzne

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