

VÚB AM FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND,

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

1. Stav majetku (v eur)	
a) prevoditeľné cenné papiere	163 910 140
1. akcie	-
2. dlhopisy	-
3. iné cenné papiere	163 910 140
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	30 328 443
1. bežný účet	7 868 572
2. vkladové účty	22 459 871
d) iný majetok	-
e) celková hodnota majetku	194 238 583
f) záväzky	528 298
g) čistá hodnota majetku	193 710 285

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	1 947 156 301
--	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v eur)	0,099484
----------------------------------	----------

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	144 032
h) podielové listy iných podielových fondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania	163 910 140
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	-

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
· účty v bankách	12,47%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	1,05%
· podielové listy	86,47%
· akcie	-
· deriváty	0,01%

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emítent	ISIN	Druh majetku	Podiel
EIS INSURANCE UNIT BOND STRATEGY 1	LU0957252959	podielový list	15,00%
EIS INSURANCE UNIT BOND STRATEGY 6	LU0957253411	podielový list	10,17%
Eurizon Fund Bond High Yield Z	LU0335991534	podielový list	9,18%
EIS INSURANCE UNIT BOND STRATEGY 2	LU0957253098	podielový list	6,58%
Eurizon EF Bond Emerging Markets ZH	LU0335991294	podielový list	6,52%
Eurizon Fund Bond Corporate Eur Z	LU0719365891	podielový list	5,08%
Eurizon EF Bond Emerging Markets Local Currencies Z	LU0719365974	podielový list	4,53%
iShares S&P 500 Monthly EUR	IE00B3ZW0K18	podielový list	4,38%
VÚB AM Dlhopisový konvergentný fond	QSP0802R01SK	podielový list	3,87%
Eurizon EF BD Eur Medium Term LTE Z	LU0335987698	podielový list	3,16%
iShares Stoxx Europe 600	DE0002635307	podielový list	2,50%
Eurizon EF BD EUR Short Term LTE Z	LU0335987268	podielový list	2,42%
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS	LU1048317025	podielový list	1,64%
iShares Euro Gov Bond 1-3 yr	IE00B14X4Q57	podielový list	1,52%
VÚB AM Rezervný fond	QSP0807R01SK	podielový list	1,52%
iShares Euro Gov Bond 3-5 yr	IE00B1FZS681	podielový list	1,41%
Eurizon Emerging Local Market Debt	LU1529956952	podielový list	0,75%
Eurizon Fund Absolute Green Bonds Z	LU1693963883	podielový list	0,33%
Eurizon Investment SICAV Contingent Convertible Bonds	LU1690376550	podielový list	0,13%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia (v eur)	
Stav CP k 1.1.	150 717 955

Prírastky	58 535 542
Úbytky	45 343 357
Stav CP k 31.12.	163 910 140

6. Údaje o vývoji majetku (v eur)

a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	1 250
c) výnosy z iných CP	60 022
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	16 863
f) kapitálové výnosy	(3 499 840)
g) iné výnosy	681
h) výdavky na správu	(857 759)
i) výdavky na depozitára	(63 617)
j) iné výdavky a poplatky	(18 946)
k) čistý výnos	(4 361 346)
l) výplaty podielov na zisku	-
m) znovu investované výnosy	-
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	43 629 646
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií	-
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(940 322)
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 30.6.2018 a 30.6.2017):

EIS INSURANCE UNIT BOND STRATEGY 1; EIS INSURANCE UNIT BOND STRATEGY 6; Eurizon EF BD EUR Short Term LTE Z; Eurizon EF BD Eur Medium Term LTE Z; Eurizon EF Bond Emerging Markets Local Currencies Z; Eurizon EF Bond Emerging Markets ZH; Eurizon Fund Bond High Yield Z; VÚB AM Dlhopisový konvergentný fond; VÚB AM Rezervný fond; iShares Euro Gov Bond 1-3 yr; iShares Stoxx Europe 600

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

	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2016
Dlhopisy	-	1 796 472	-
Akcie	-	-	-
Podielové listy	163 910 140	143 147 329	123 714 878
Krátkodobé pohľadávky	22 422 790	9 034 721	-
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	-	973	-
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	7 905 653	4 390 085	12 094 718
Ostatný majetok	-	-	5 417 146
Aktíva spolu	194 238 583	158 369 580	141 226 742

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	150 244	66 396	19 544
Závazky voči správcovskej spoločnosti	164 376	144 311	139 241
Deriváty	144 032	85 543	-
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	69 646	66 318	296 750
Podielové listy, z toho	193 710 285	158 007 012	140 771 207
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(4 361 346)	2 127 504	714 722
Pasíva spolu	194 238 583	158 369 580	141 226 742

Výnosy z úrokov	18 113	9 527	1 005
Výnosy z podielových listov	60 022	237 579	169 414
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(3 788 732)	2 635 466	1 156 579
Zisk/strata z operácií s devízami	10 837	65 179	(4)
Zisk/strata z derivátov	278 055	(25 537)	-
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	679	150	281
Výnos z majetku vo fonde	(3 421 026)	2 922 364	1 327 275
Transakčné náklady	(3 462)	(1 856)	(2 304)
Bankové poplatky a iné poplatky	(12 679)	(9 080)	(10 880)
Čistý výnos z majetku vo fonde	(3 437 167)	2 911 428	1 314 091
Náklady na financovanie fondu	-	-	(3 417)
<i>náklady na úroky</i>	-	-	-
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>náklady na dane a poplatky</i>	-	-	(3 417)
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(3 437 167)	2 911 428	1 310 674
Náklady na odplatu za správu fondu	(857 759)	(727 697)	(552 070)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-

Náklady na odplaty za služby depozitára	(63 617)	(53 910)	(42 052)
Náklady na audit účtovnej zvierky	(2 803)	(2 317)	(1 830)
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(4 361 346)	2 127 504	714 722

Osobitné údaje:

	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2016
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	193 710 285	158 007 012	140 771 207
Počet podielov v obehu (v ks)	1 947 156 301	1 567 305 362	1 414 370 159
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,099484	0,100814	0,099529
Počet vydaných podielov (v ks)	381 180 022	222 882 583	592 169 438
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	38 614 607	22 273 788	58 245 167
Počet vyplatených podielov (v ks)	120 473 134	165 276 712	31 991 650
Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	12 182 466	16 546 851	3 154 700

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)	528 298

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)	9 500 928
--	-----------

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