

VÚB AM ACTIVE BOND FUND,

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

1. Stav majetku (v eur)	
a) prevoditeľné cenné papiere	183 919 715
1. akcie	-
2. dlhopisy	-
3. iné cenné papiere	183 919 715
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	17 316 643
1. bežný účet	10 229 220
2. vkladové účty	7 087 423
d) iný majetok	-
e) celková hodnota majetku	201 236 358
f) záväzky	7 117 843
g) čistá hodnota majetku	194 118 515

2. Počet podielov podielového fondu v obeh (v ks)	1 569 036 083
---	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v eur)	0,123718
----------------------------------	----------

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	183 919 717
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
· účty v bankách	8,89%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	-
· podielové listy	91,11%
· akcie	
· deriváty	

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
VÚB AM Rezervný fond	QSP0807R01SK	podielový list	7,29%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	LU0982748476	podielový list	6,87%
Pictet Global Emerging Debt	LU0128469243	podielový list	6,23%
MFS Meridian Emerging Markets Debt Fund S	LU1889970312	podielový list	6,19%
Nordea European HY Bond Fund	LU0141799097	podielový list	5,72%
Eurizon Fund Bond High Yield Z	LU0335991534	podielový list	5,70%
Eurizon EF Bond Emerging Markets Z	LU0335990726	podielový list	5,63%
Eurizon Fund Bond Corporate Eur Z	LU0719365891	podielový list	5,50%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	LU0404498767	podielový list	4,97%
Invesco EUR Corp Bond S	LU1451406505	podielový list	4,02%
iShares Euro Corporate Bond	IE00B3F81R35	podielový list	3,98%
Epsilon Fund Euro Bond I	LU0278427041	podielový list	3,84%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	LU0360483100	podielový list	3,74%
Vontobel EM Debt G EUR	LU1828123312	podielový list	3,43%
iShares Euro High Yield Corporate Bond	IE00B66F4759	podielový list	3,42%
iShares JPM Emerging Markets Bond \$	IE00B2NPKV68	podielový list	3,29%
Fidelity European High Yield Fund	LU0957027591	podielový list	2,80%
UBS Bond Fund Euro HY	LU0358408267	podielový list	2,37%
DWS Invest Euro Government	LU0145654009	podielový list	2,26%
Parvest Bond Euro Gov IN	LU0111549050	podielový list	2,09%

iShares Euro Government Bond UCITS ETF	IE00B4WXIJ64	podielový list	2,01%
Pictet EUR Government Bonds	LU0241467157	podielový list	1,87%
Epsilon Fund Emerging Bond Total Return I	LU0365358570	podielový list	0,92%
VÚB AM Stredoeurópsky dlhopisový fond	QSP0802R01SK	podielový list	0,40%

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

Stav CP k 1.1.	185 903 438
Prírastky	78 779 910
Úbytky	80 763 630
Stav CP k 31.12.	183 919 718

6. Údaje o vývoji majetku (v eur)

a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	0
c) výnosy z iných CP	667 858
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	10 430
f) kapitálové výnosy	16 479 457
g) iné výnosy	1 268
h) výdavky na správu	(1 817 168)
i) výdavky na depozitára	-
j) iné výdavky a poplatky	(93 382)
k) čistý výnos	15 248 463
l) výplaty podielov na zisku	-
m) znovu investované výnosy	-
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	(73 483 055)
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií	-
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(1 910 550)
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 31.12.2019 a 31.12.2018):

-

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

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dlhopisy	-	-	7 897 630
Akcie	-	-	-
Podielové listy	183 919 715	185 903 437	255 505 813
Krátkodobé pohľadávky	6 301 148	2 700 878	5 310 696
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	-	-	-
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	11 015 495	4 988 971	5 941 603
Ostatný majetok	-	3 000 000	63 671
Aktíva spolu	201 236 358	196 593 286	274 719 413

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	114 856	295 843	418 226
Závazky voči správcovskej spoločnosti	178 343	147 744	231 280
Deriváty	-	-	-
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	6 824 644	3 160 456	140 547
Podielové listy, z toho	194 118 515	192 989 243	273 929 360
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	15 248 462	(7 692 351)	14 457 567
Pasíva spolu	201 236 358	196 593 286	274 719 413

Výnosy z úrokov	10 430	18 675	43 967
Výnosy z podielových listov	667 858	837 440	1 334 826
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	15 899 646	(7 696 890)	14 354 196
Zisk/strata z operácií s devízami	579 811	1 511 713	1 178 722
Zisk/strata z derivátov	-	-	-
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	1 266	352	35
Výnos z majetku vo fonde	17 159 011	(5 328 710)	16 911 746
Transakčné náklady	(549)	(1 471)	(791)
Bankové poplatky a iné poplatky	(86 745)	(98 626)	(138 534)
Čistý výnos z majetku vo fonde	17 071 717	(5 428 807)	16 772 421
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	17 071 717	(5 428 807)	16 772 421
Náklady na odplatu za správu fondu	(1 817 168)	(2 070 293)	(2 108 424)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	-	(185 437)	(198 189)
Náklady na audit účtovnej zvierky	(6 087)	(7 814)	(8 241)
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	15 248 462	(7 692 351)	14 457 567

Osobitné údaje:	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	194 118 515	192 989 243	273 929 360
Počet podielov v obehu (v ks)	1 569 036 083	1 692 807 732	2 340 905 673
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,123718	0,114005	0,117019
Počet vydaných podielov (v ks)	316 705 083	99 386 563	371 730 601
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	38 608 053	11 499 459	42 783 193
Počet vyplatených podielov (v ks)	440 476 732	890 374 382	536 488 719
Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	52 727 242	102 617 553	60 427 675

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)	7 117 843

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 2019 neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.

10. Údaje o zásadách odmeňovania

Celková výška odmeňovania v roku 2019 bola 841 257,75 EUR; z toho fixná zložka mzdy 638 353,31 EUR a variabilná zložka mzdy 202 904,44 EUR; počet zamestnancov spoločnosti k 31.12.2019 bol 24. Zamestnancom nie je vyplácaný podiel na zisku priamo z majetku fondu, vrátane akéhokoľvek výkonnostného poplatku.

Celková odmena vrcholového manažmentu a zamestnancov spoločnosti, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil fondov v roku 2019 bola vo výške 514 134,21 EUR; z toho fixná zložka mzdy 396 124,21 EUR a variabilná zložka mzdy 118 010,00 EUR.

Celková odmena zamestnancov spoločnosti, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil fondov za rok 2018 je vo výške 553 895,89 EUR; z toho fixná zložka mzdy je 415 843,89 EUR a variabilná zložka mzdy je 138 052 EUR.

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.eurizoncapital.com/sk; na požiadanie spoločnosť bezplatne poskytne ich kópiu v listinnej podobe.

Zásady odmeňovania každoročne preskúma dozorná rada spoločnosti, ktorá na zasadnutí dňa 26.9.2019 schválila aktualizáciu platných zásad odmeňovania na rok 2019; v zásadách odmeňovania neboli prijaté závažné zmeny.

11. Rôzne

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