

VÚB AM FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND,

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

1. Stav majetku (v eur)	
a) prevoditeľné cenné papiere	174 814 063
1. akcie	-
2. dlhopisy	-
3. iné cenné papiere	174 814 063
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	23 051 460
1. bežný účet	8 188 486
2. vkladové účty	14 862 974
d) iný majetok	870 000
e) celková hodnota majetku	198 735 523
f) záväzky	356 658
g) čistá hodnota majetku	198 378 865

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	
	1 915 903 522

3. Čistá hodnota podielu (v eur)	
	0,103543

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 burzov 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	174 814 063
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
· účty v bankách	13,98%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	
· podielové listy	86,02%
· akcie	
· deriváty	

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
EIS INSURANCE UNIT BOND STRATEGY 6	LU0957253411	podielový list	8,83%
EIS INSURANCE UNIT BOND STRATEGY 1	LU0957252959	podielový list	8,83%
EIS INSURANCE UNIT BOND STRATEGY 2	LU0957253098	podielový list	8,83%
Eurizon Fund bond USD LTE ZH	LU0335989710	podielový list	8,59%
Eurizon Emerging Local Market Debt	LU1529956952	podielový list	7,89%
VÚB AM Rezervný fond	QSP0807R01SK	podielový list	7,73%
iShares Stox Europe 600	DE0002635307	podielový list	4,20%
VÚB AM Stredo európsky dlhopisový fond	QSP0802R01SK	podielový list	4,13%
Eurizon EF Bond Emerging Markets ZH	LU0335991294	podielový list	3,19%
iShares S&P 500 Monthly EUR	IE00B3ZWOK18	podielový list	3,16%
Eurizon EF BD Eur Medium Term LTE Z	LU0335987698	podielový list	3,04%
Eurizon Fund Absolute Green Bonds Z	LU1693963883	podielový list	2,78%
Epsilon Fund Euro Bond I	LU0278427041	podielový list	2,77%
Eurizon BD Eur All Mat LTE-Z	LU2015226173	podielový list	2,46%
Eurizon Fund Bond Corporate Eur Z	LU0719365891	podielový list	2,17%
iShares Euro Gov Bond 3-5 yr	IE00B1FZS681	podielový list	2,11%
Eurizon Fund Bond High Yield Z	LU0335991534	podielový list	1,88%
Eurizon EF BD EUR Short Term LTE Z	LU0335987268	podielový list	1,85%
iShares EM Local Gov BND	IE00B5M4WH52	podielový list	1,26%
Eurizon EF Treasury EUR T1-Z	LU1199649895	podielový list	0,75%
iShares Euro Gov Bond 1-3 yr	IE00B14X4Q57	podielový list	0,73%
Eurizon Bond Aggregate RMB Z	LU1529955392	podielový list	0,62%

Eurizon Investment SICAV Contingent Convertible Bonds	LU1690376550	podielový list	0,15%
---	--------------	----------------	-------

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

Stav CP k 1.1.	153 697 046
Prírastky	212 675 375
Úbytky	191 558 358
Stav CP k 31.12.	174 814 063

6. Údaje o vývoji majetku (v eur)

a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	-
c) výnosy z iných CP	169 441
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	37 614
f) kapitálové výnosy	13 797 748
g) iné výnosy	861
h) výdavky na správu	(1 956 282)
i) výdavky na depozitára	(145 818)
j) iné výdavky a poplatky	(48 300)
k) čistý výnos	11 855 264
l) výplaty podielov na zisku	-
m) znovu investované výnosy	-
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	48 126 586
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií	-
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(2 150 400)
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 31.12.2019 a 31.12.2018):

-

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

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dlhopisy	-	-	1 799 748
Akcie	-	-	-
Podielové listy	174 814 063	153 697 047	148 918 207
Krátkodobé pohľadávky	14 007 266	19 962 062	13 908 198
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	-	-	21 836
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	9 044 194	5 168 357	7 253 407
Ostatný majetok	870 000	-	-
Aktíva spolu	198 735 523	178 827 466	171 901 396

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	91 092	105 094	53 485
Závazky voči správcovskej spoločnosti	167 967	156 501	137 901
Deriváty	-	454 330	-
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	97 599	72 038	70 520
Podielové listy, z toho	198 378 865	178 039 501	171 639 490
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	11 855 264	(8 050 971)	3 694 545
Pasíva spolu	198 735 523	178 827 464	171 901 396

Výnosy z úrokov	37 614	39 768	24 862
Výnosy z podielových listov	169 441	120 964	415 192
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	12 476 757	(6 091 336)	4 213 973
Zisk/strata z operácií s devízami	28 299	21 884	101 276
Zisk/strata z derivátov	1 292 692	(265 643)	603 721
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	778	962	343
Výnos z majetku vo fonde	14 005 581	(6 173 401)	5 359 367
Transakčné náklady	(2 893)	(5 689)	(4 204)
Bankové poplatky a iné poplatky	(38 560)	(24 074)	(22 095)
Čistý výnos z majetku vo fonde	13 964 128	(6 203 164)	5 333 068
Náklady na financovanie fondu	-	-	-
<i>náklady na úroky</i>	-	-	-

zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
náklady na dane a poplatky	-	-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	13 964 128	(6 203 164)	5 333 068
Náklady na odplatu za správu fondu	(1 956 282)	(1 712 275)	(1 520 763)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	(145 818)	(129 694)	(112 310)
Náklady na audit účtovnej zvierky	(6 764)	(5 839)	(5 450)
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	11 855 264	(8 050 972)	3 694 545

Osobitné údaje:	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	198 378 865	178 039 501	171 639 490
Počet podielov v obehu (v ks)	1 915 903 522	1 825 446 198	1 686 449 413
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,103543	0,097532	0,101776
Počet vydaných podielov (v ks)	919 455 158	496 774 683	474 096 885
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	92 692 234	50 034 302	47 723 869
Počet vyplatených podielov (v ks)	828 997 834	357 777 898	297 346 963
Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	84 208 133	35 583 321	29 931 495

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)	356 658

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 preskúmava 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.