

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND,

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

1. Stav majetku (v eur)	
a) prevoditeľné cenné papiere	58 588 383
1. akcie	-
2. dlhopisy	57 080 978
3. iné cenné papiere	1 507 405
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	2 282 434
1. bežný účet	7 735
2. vkladové účty	2 274 699
d) iný majetok	-
e) celková hodnota majetku	60 870 817
f) záväzky	182 501
g) čistá hodnota majetku	60 688 316

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	1 720 343 662
---	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v eur)	0,035277
---	----------

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	57 080 978
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	1 507 405
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	-

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
· účty v bankách	3,75%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	93,84%
· podielové listy	2,48%
· akcie	-
· deriváty	-0,07%

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
PLN 2022-09-23 Poland 5.75%	PL0000102646	dlhopis	14,61%
PLN 2017-10-25 Poland 5.25%	PL0000104543	dlhopis	10,20%
PLN 2015-04-25 Poland 5.5%	PL0000105953	dlhopis	10,19%
PLN 2015-10-24 Poland 6.25%	PL0000103602	dlhopis	7,63%
PLN 2020-10-25 Poland 20 5.25%	PL0000106126	dlhopis	6,34%
CZK 2015-04-11 Czech Republic 3.8%	CZ0001001143	dlhopis	4,44%
HUF 2017-02-24 Hungary 6.75%	HU0000402375	dlhopis	3,86%
CZK 2019-04-11 Czech Republic 5%	CZ0001002471	dlhopis	3,59%
HUF 2020-11-12 Hungary 7.5%	HU0000402235	dlhopis	3,28%
CZK 2017-04-11 Czech Republic 4%	CZ0001001903	dlhopis	3,25%
PLN 2019-10-25 Poland 5.5%	PL0000105441	dlhopis	3,03%
TRY 2020-01-25 Turkey 20 10.5%	TRT150120T16	dlhopis	2,99%
VÚB AM Privátny eurový fond	QSP0807R01SK	podielový list	2,48%
CZK 2021-09-29 Czech Republic 3.85%	CZ0001002851	dlhopis	2,47%
HUF 2015-02-12 Hungary 8%	HU0000402268	dlhopis	2,33%
EUR 2022-07-22 Croatia 22 6.5%	HRRHMFO227E9	dlhopis	1,91%
EUR 2015-04-21 SID Bank 15 3%	XS0504013912	dlhopis	1,66%
TRY 2018-02-14 Turkey 18 6.3%	TRT140218T10	dlhopis	1,60%
TRY 2017-03-08 Turkey 17 9%	TRT080317T18	dlhopis	1,48%
RON 2018-11-28 Romania 2018 5.6%	RO1318DBN034	dlhopis	1,46%
TRY 2022-01-12 Turkey 22 9.5%	TRT120122T17	dlhopis	1,39%
HRK 2016-07-22 Croatia 16 5.75%	HRRHMFO167A5	dlhopis	1,15%
HRK 2017-11-25 Croatia 17 6.25%	HRRHMFO17BA6	dlhopis	1,14%
TRY 2016-02-01 Turkey 16 9%	TRT270116T18	dlhopis	1,02%
HUF 2022-06-24 Hungary 22 7%	HU0000402524	dlhopis	0,90%
EUR 2015-10-21 PKO Finance AB 3.733%	XS0545031642	dlhopis	0,86%
HRK 2020-03-05 Croatia 20 6.75%	HRRHMFO203A8	dlhopis	0,63%

CZK 2024-05-25 Czech Republic 5.7%	CZ0001002547	dlhopis	0,43%
------------------------------------	--------------	---------	-------

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

Stav CP k 1.1.	58 842 059
Prírastky	31 741 880
Úbytky	31 995 556
Stav CP k 31.12.	58 588 383

6. Údaje o vývoji majetku (v eur)

a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	2 662 239
c) výnosy z iných CP	-
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	27 987
f) kapitálové výnosy	(4 682 702)
g) iné výnosy	922
h) výdavky na správu	(803 062)
i) výdavky na depozitára	(61 879)
j) iné výdavky a poplatky	(72 064)
k) čistý výnos	(2 928 559)
l) výplaty podielov na zisku	-
m) znovu investované výnosy	-
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	(2 038 218)
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií	-
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(937 005)
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 31.12.2013 a 31.12.2012):

PLN 2022-09-23 Poland 5.75%; PLN 2017-10-25 Poland 5.25%; PLN 2015-04-25 Poland 5.5%; PLN 2015-10-24 Poland 6.25%; CZK 2015-04-11 Czech Republic 3.8%; CZK 2019-04-11 Czech Republic 5%; CZK 2017-04-11 Czech Republic 4%; PLN 2019-10-25 Poland 5.5%; TRY 2020-01-25 Turkey 20 10.5%; CZK 2021-09-29 Czech Republic 3.85%; EUR 2022-07-22 Croatia 22 6.5%; HRK 2017-11-25 Croatia 17 6.25%; HRK 2016-07-22 Croatia 16 5.75%; TRY 2016-02-01 Turkey 16 9%; EUR 2015-10-21 PKO Finance AB 3.733%; CZK 2024-05-25 Czech Republic 5.7%

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

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Dlhopisy	57 080 978	58 842 059	64 500 988
Akcie	-	-	-
Podielové listy	1 507 405	-	-
Krátkodobé pohľadávky	100 026	100 039	90 036
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	-	-	-
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 182 408	3 966 937	3 400 279
Ostatný majetok	-	-	-
Aktíva spolu	60 870 817	62 909 035	67 991 303

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	23 267	47 432	64 304
Závazky voči správcovskej spoločnosti	73 058	66 046	69 129
Deriváty	41 770	61 394	43 457
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	44 406	47 010	50 007
Podielové listy, z toho	60 688 316	62 687 153	67 764 406
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(2 928 559)	10 637 810	(4 088 060)
Pasíva spolu	60 870 817	62 909 035	67 991 303

Výnosy z úrokov	2 690 226	2 908 583	4 044 733
Výnosy z podielových listov	-	-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(1 708 517)	4 505 981	185 084
Zisk/strata z operácií s devízami	(2 973 406)	4 095 869	(7 133 858)
Zisk/strata z derivátov	(779)	(27 836)	(33 962)
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	902	850	838
Výnos z majetku vo fonde	(1 991 574)	11 483 447	(2 937 165)
Transakčné náklady	(14 147)	(15 703)	(31 561)
Bankové poplatky a iné poplatky	(55 011)	(57 154)	(76 302)
Čistý výnos z majetku vo fonde	(2 060 732)	11 410 590	(3 045 028)
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	(2 060 732)	11 410 590	(3 045 028)
Náklady na odplatu za správu fondu	(803 062)	(703 897)	(950 503)

Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
Náklady na odplatu za služby depozitára	(61 879)	(63 991)	(86 409)
Náklady na audit účtovnej zvierky	(2 886)	(4 892)	(6 120)
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(2 928 559)	10 637 810	(4 088 060)

Osobitné údaje:	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	60 688 316	62 687 153	67 764 406
Počet podielov v obehu (v ks)	1 720 343 662	1 694 352 698	2 157 687 510
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,035277	0,036998	0,031406
Počet vydaných podielov (v ks)	315 364 128	204 604 481	490 465 482
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	11 363 040	7 183 531	16 487 579
Počet vyplatených podielov (v ks)	289 373 164	667 939 293	1 166 371 454
Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	10 433 318	22 898 594	38 697 064

8. Údaje o využívaných finančných derivátoch

Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	IRS
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli v súvislosti s ich používaním (v eur)	41 770
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v eur)	182 501

9. Dodatočné informácie

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)	1 000 000
--	-----------

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

V priebehu roka 2013 neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.

11. Rôzne

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