

VÚB AM FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND,

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

1. Stav majetku (v eur)	
a) prevoditeľné cenné papiere	126 083 260
1. akcie	-
2. dlhopisy	-
3. iné cenné papiere	126 083 260
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	24 525 677
1. bežný účet	3 020 821
2. vkladové účty	21 504 856
d) iný majetok	-
e) celková hodnota majetku	150 608 937
f) záväzky	456 366
g) čistá hodnota majetku	150 152 571

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	1 509 699 491
--	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v eur)	0,099459
----------------------------------	----------

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	126 083 260
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	-

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
· účty v bankách	16,28%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	-
· podielové listy	83,72%
· akcie	-
· deriváty	-

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
EIS INSURANCE UNIT BOND STRATEGY 1	LU0957252959	podielový list	16,36%
EIS INSURANCE UNIT BOND STRATEGY 6	LU0957253411	podielový list	10,67%
Eurizon EF Bond High Yield Z	LU0335991534	podielový list	10,15%
Eurizon EF Bond Emerging Markets ZH	LU0335991294	podielový list	7,39%
Eurizon EF Bond Corporate Eur Z	LU0719365891	podielový list	6,52%
Eurizon EF BD EUR Short Term LTE Z	LU0335987268	podielový list	5,81%
EIS INSURANCE UNIT BOND STRATEGY 2	LU0957253098	podielový list	5,49%
VÚB AM Dlhopisový konvergentný fond	QSP0802R01SK	podielový list	4,00%
iShares S&P 500 Monthly EUR	IE00B3ZW0K18	podielový list	3,58%
Eurizon EF Bond Emerging Markets Local Currencies Z	LU0719365974	podielový list	3,53%
VÚB AM Privátny eurový fond	QSP0807R01SK	podielový list	2,76%
Eurizon EF BD Eur Medium Term LTE Z	LU0335987698	podielový list	2,70%
iShares Euro Gov Bond 1-3 yr	IE00B14X4Q57	podielový list	1,97%
iShares Stoxx Europe 600	DE0002635307	podielový list	1,60%
iShares Euro Gov Bond 3-5 yr	IE00B1FZS681	podielový list	1,17%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia (v eur)	
Stav CP k 1.1.	82 188 906
Prírastky	136 225 717
Úbytky	92 331 363
Stav CP k 31.12.	126 083 260

6. Údaje o vývoji majetku (v eur)	
a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	-
c) výnosy z iných CP	276 987
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	6 162
f) kapitálové výnosy	1 612 201
g) iné výnosy	372
h) výdavky na správu	(1 251 213)
i) výdavky na depozitára	(94 547)
j) iné výdavky a poplatky	(33 326)
k) čistý výnos	516 636
l) výplaty podielov na zisku	-
m) znovu investované výnosy	-
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	58 754 299
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií	-
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(1 379 086)
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 31.12.2016 a 31.12.2015):

EIS INSURANCE UNIT BOND STRATEGY 1; EIS INSURANCE UNIT BOND STRATEGY 6; EIS INSURANCE UNIT BOND STRATEGY 2; VÚB AM Dlhopisový konvergentný fond; ishares Stoxx Europe 600

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

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Dlhopisy	-	-	-
Akcie	-	-	-
Podielové listy	126 083 260	82 188 906	-
Krátkodobé pohľadávky	21 504 856	-	-
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	-	-	-
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 020 821	9 665 732	-
Ostatný majetok	-	-	-
Aktíva spolu	150 608 937	91 854 638	-

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	263 832	1 500	-
Závazky voči správcovskej spoločnosti	135 735	199 819	-
Deriváty	-	-	-
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	56 799	6 687 301	-
Podielové listy, z toho	150 152 571	84 966 018	-
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	516 636	(151 800)	-
Pasíva spolu	150 608 937	91 854 638	-

Výnosy z úrokov	6 162	977	-
Výnosy z podielových listov	276 987	16 183	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	1 612 202	(96 692)	-
Zisk/strata z operácií s devízami	(1)	(8)	-
Zisk/strata z derivátov	-	-	-
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	371	362	-
Výnos z majetku vo fonde	1 895 721	(79 178)	-
Transakčné náklady	(2 940)	(1 500)	-
Bankové poplatky a iné poplatky	(19 537)	(769)	-
Čistý výnos z majetku vo fonde	1 873 244	(81 447)	-
Náklady na financovanie fondu	(6 625)	-	-
<i>náklady na úroky</i>	-	-	-
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>náklady na dane a poplatky</i>	(6 625)	-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	1 866 619	(81 447)	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(1 251 213)	(65 167)	-
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
Náklady na odplatu za služby depozitára	(94 547)	(5 024)	-
Náklady na audit účtovnej zvierky	(4 223)	(162)	-
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	516 636	(151 800)	-

Osobitné údaje:	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	150 152 571	84 966 018	-
Počet podielov v obehu (v ks)	1 509 699 491	854 192 371	-
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,099459	0,099469	-
Počet vydaných podielov (v ks)	741 676 008	856 122 029	-
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	73 216 478	85 309 446	-
Počet vyplatených podielov (v ks)	86 168 888	1 929 658	-
Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	8 546 561	191 628	-

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)	456 366

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 2016 neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.

10. Údaje o zásadách odmeňovania

Celková výška odmeňovania za rok 2016 je 904 812,43 EUR; z toho fixná zložka mzdy je 680 275,69 EUR a variabilná zložka mzdy je 224 536,74 EUR; počet zamestnancov spoločnosti k 31.12.2016 bol 24. Zamestnancom nie je vyplácaný podiel na zisku priamo z majetku fondu, vrátane akéhokoľvek výkonnostného poplatku.

Celková odmena vrcholového manažmentu spoločnosti za rok 2016 je vo výške 290 013,11 EUR; z toho fixná zložka mzdy je 210 013,11 EUR a variabilná zložka mzdy je 80 000 EUR.

Celková odmena zamestnancov spoločnosti, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil fondov za rok 2016 je vo výške 313 623,95 EUR; z toho fixná zložka mzdy je 248 223,95 EUR a variabilná zložka mzdy je 65 400 EUR.

Podrobnosti aktuálnych zásad odmeňovania vrátane opisu spôsobu výpočtu odmien a požítok a identifikácie osôb zodpovedných za udeľovanie odmien a požítok sú dostupné na internetovej stránke www.vubam.sk; na požiadanie spoločnosť bezplatne poskytne ich kópiu v listinnej podobe.

Zásady odmeňovania každoročne preskúma dozorá rada spoločnosti, ktorá na zasadnutí dňa 13.12.2016 schválila aktualizáciu platných zásad odmeňovania na rok 2017; v zásadách odmeňovania neboli prijaté závažné zmeny.

11. Rôzne

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