VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND,
Otvorený podielový fond
VÚB ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s.

Účtovná závierka a správa audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2014

Obsah

Správa nezávislého audítora 3

Účtovná závierka 4

KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. („spoločnosť"):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky fondu VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. („fond"), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2014, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014 a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa slovenského zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2014 a výsledku jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014 podľa slovenského zákona o účtovníctve.

18. marec 2015
Bratislava, Slovenská republika

Slovenská komora audítorov
SKAU
Č.licencie 96
KPMG
Slovensko spol. s r.o.

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Richard Farkaš, PhD.
Licencia SKAU č. 406

KPMG Slovensko spol. s r.o., a Slovak limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka č. 4864/B
Commercial register of District court Bratislava I, section Sro, file No. 4864/B

IČO/Registration number: 31 348 238
Evidenčné číslo licencie audítora: 96
Licence number of statutory auditor: 96

VÚB ASSET MANAGEMENT

ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2014

LEI
3 1 5 7 0 0 F J R K E L L 3 O M M U 9 1

Daňové identifikačné číslo
2 0 2 1 5 2 2 6 9 0

IČO
3 5 7 8 6 2 7 2

SK NACE
6 6 . 3 0 . 0

Účtovná závierka

X	riadna		schválená
	mimoriadna		
	priebežná		

(vyznačí sa x *)*

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 4
do	1 2	2 0 1 4

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 3
do	1 2	2 0 1 3

Priložené súčasti účtovnej závierky
Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2 - 02), Poznámky (ÚČ FOND 3 - 02)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky
VÚB Asset Management, správ. spol. a.s.

Názov spravovaného fondu
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND, otvorený podielový fond

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica
Mlynské Nivy

Číslo
1

PSČ
8 2 0 0 4

Obec
Bratislava

Telefónne číslo
0 2 / 5 0 5 5 1 8 1 6

Faxové číslo
/

E-mailová adresa
mdanci@vub.sk

Zostavená dňa: 18.3.2015	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválená dňa: 30.3.2015	Alberto Castelli, Člen predstavenstva RNDr. Ing. Marian Matušovič PhD., Člen predstavenstva

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

ÚČ FOND 1-02

Súvaha k 31. decembru 2014

(v eurách)

		December 2014	December 2013
	Aktíva		
I	**Investičný majetok**	**52 494 904**	**58 688 409**
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	*bez kupónov*	-	-
b	*s kupónmi*	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	50 878 996	57 080 978
a	*bez kupónov*	-	-
b	*s kupónmi*	50 878 996	57 080 978
3	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a	*Obchodovateľné akcie*	-	-
b	*Neobchodovateľné akcie*	-	-
c	*Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera*	-	-
d	*Obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach*	-	-
4	Podielové listy	1 519 049	1 507 405
a	*otvorených podielových fondov*	1 519 049	1 507 405
b	*ostatné*	-	-
5	Krátkodobé pohľadávky	96 859	100 026
a	*krátkodobé vklady v bankách*	96 859	100 026
b	*krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel*	-	-
c	*iné*	-	-
d	*obrátené repoobchody*	-	-
6	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a	*dlhodobé vklady v bankách*	-	-
b	*dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel*	-	-
7	Deriváty	-	-
8	Drahé kovy	-	-
II	**Neinvestičný majetok**	**2 550 753**	**2 182 408**
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 550 753	2 182 408
10	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	55 045 657	60 870 817

Súvaha k 31. decembru 2014

(v eurách)
(pokračovanie)

		December 2014	December 2013
	Pasíva		
I	**Záväzky**	**148 811**	**182 501**
1	Záväzky voči bankám	-	-
2	Záväzky z vrátenia podielov	17 132	23 267
3	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	65 720	73 058
4	Deriváty	23 208	41 770
5	Repoobchody	-	-
6	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	42 751	44 406
II	**Vlastné imanie**	**54 896 846**	**60 688 316**
8	Podielové listy, z toho	54 896 846	60 688 316
a	*zisk alebo strata za účtovné obdobie*	3 715 990	(2 928 559)
	Pasíva spolu	55 045 657	60 870 817

Poznámky na stranách 8 až 29 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2014

(v eurách)

		December 2014	December 2013
1	Výnosy z úrokov	2 469 222	2 690 226
1.1.	úroky	2 469 222	2 690 226
1.2./a	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2	Výnosy z podielových listov	-	-
3	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	3 133 670	(1 708 517)
5./d	Zisk/strata z operácií s devízami	(1 021 719)	(2 973 406)
6./e	Zisk/strata z derivátov	(1 637)	(779)
7./f	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	886	902
I	**Výnos z majetku vo fonde**	**4 580 422**	**(1 991 574)**
h	Transakčné náklady	(9 679)	(14 147)
i	Bankové a iné poplatky	(52 001)	(55 011)
II	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**4 518 742**	**(2 060 732)**
j	**Náklady na financovanie fondu**	**-**	**-**
j.1	náklady na úroky	-	-
j.2	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3	náklady na dane a poplatky	-	-
III	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**4 518 742**	**(2 060 732)**
k.	Náklady na	(743 263)	(803 062)
k.1.	odplatu za správu fondu	(743 263)	(803 062)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l	Náklady na odplaty za služby depozitára	(57 174)	(61 879)
m	Náklady na audit účtovnej závierky	(2 315)	(2 886)
A.	**Zisk/strata za účtovné obdobie**	3 715 990	(2 928 559)

Poznámky na stranách 8 až 29 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „podielový fond"), IČO 35786272, je podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 385/1999 Z.z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „zákon") správcovskou spoločnosťou VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť") so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava. Podielový fond vznikol dňa 15. augusta 2003 rozhodnutím Úradu pre finančný trh SR. Úrad pre finančný trh SR schválil rozhodnutím č. GRUFT-017/2003/KSPF zo dňa 5. augusta 2003 s právoplatnosťou od 22. augusta 2003 štatút podielového fondu s označením: VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. Vydávanie podielových listov sa začalo 1. septembra 2003.

Zameraním fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde v súlade so zákonom, najmä do dlhových cenných papierov vydaných v Slovenskej republike alebo v zahraničí denominovaných v mene EUR, CZK, HUF, PLN, RUB, LTL, LVL, BYR, HRK, MKD, BGN, RON, TRY a ostatných národných menách, predovšetkým krajín konvergujúcich do Európskej menovej únie, a finančných derivátov.
Podielový fond nie je právnickou osobou.

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje je vytváranie a spravovanie podielových fondov.

Správcovská spoločnosť vedie v podielovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Depozitár

Depozitárom správcovskej spoločnosti je Všeobecná úverová banka, a.s., člen skupiny Intesa Sanpaolo S.p.A., Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava.

Predstavenstvo správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2014 a 2013:

	31. december 2014	**31. december 2013**
Predseda:	Massimo Torchiana	Massimo Torchiana (od 6. mája 2013)
		RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. (do 6. mája 2013)
Členovia:	Alberto Castelli	Alberto Castelli (od 6. mája 2013)
	Emiliano Laruccia	Emiliano Laruccia (od 6. mája 2013)
	Claudio Marco Malinverno	Claudio Marco Malinverno (od 6. mája 2013)
	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD.	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. (od 6. mája 2013)
		Ing. Juraj Vaško (do 6. mája 2013)
		RNDr. Peter Šenk, PhD., MSc (do 6. mája 2013)

Dozorná rada správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2014 a 2013:

	31. december 2014	**31. december 2013**
Predseda:	Prof. Daniel Gros	Prof. Daniel Gros (od 6. mája 2013)
		Ignacio Jaquotot (do 6. mája 2013)
Členovia:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio (od 6. mája 2013)
	Massimo Mazzini	Massimo Mazzini (od 6. mája 2013)
	Alexander Resch	Alexander Resch (od 2. decembra 2013)
	Dinko Lučić	Dinko Lučić (od 6. mája 2013)
		Ignacio Jaquotot (od 6. mája 2013 do 2. decembra 2013)
		Ing. Elena Kohútiková, PhD. (do 6. mája 2013)
		Ing. Adrián Ševčík (do 6. mája 2013)

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	**Hlavná materská spoločnosť**
Meno:	Eurizon Capital S.A.	Intesa Sanpaolo S.p.A
Sídlo a miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	8 Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxembursko	Piazza San Carlo 156, 10 121 Turín, Taliansko

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Riadna účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2014, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74 v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že podielový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovnú závierku za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo predstavenstvo spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. dňa 3. apríla 2014.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „eur“) a všetky zostatky sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Táto účtovná závierka bola zostavená správcovskou spoločnosťou VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

2. Hlavné účtovné zásady

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

Účtovné metódy popísané nižšie boli konzistentne uplatňované v priebehu účtovného obdobia.

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve podielového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri úbytku daných investícií sa účtuje na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a Opatrenia NBS č. 13/2011 z 8. novembra 2011 určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie hodnoty.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé pohľadávky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú menovitou hodnotou. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové a menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách a iné derivátové nástroje. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch. Tieto deriváty sú vykazované ako deriváty určené na obchodovanie, pretože nespĺňajú požiadavky na ich vykazovanie ako zabezpečovacie deriváty podľa Opatrenia MF SR.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

2.5 Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú menovitou hodnotou.

2.6 Daň z príjmov podielového fondu

Pri zdaňovaní postupuje podielový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v podielových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčíslovanie základu dane podľa § 43 ods. 9 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Od 1. apríla 2007 v zmysle § 43 ods. 10 uvedeného zákona pri spätnom odkupe (redemácii) podielového listu vykoná správcovská spoločnosť zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielnika a vyplatenou nezdanenou sumou.

2.7 Cudzia mena

Peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sú prepočítané na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s devízami".

2.8 Vykazovanie výnosov a nákladov

Podielový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradzovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.9 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Správcovská spoločnosť dostáva za správu podielového fondu odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplatu za správu fondu".

Náklady za služby depozitára platené podielovým fondom sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplaty za služby depozitára". Depozitár ich vypočítava na základe priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

2.10 Podielové listy

Hodnota podielového listu pri predaji alebo spätnom nákupe (redemácii) sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v podielovom fonde ku dňu predaja alebo spätného nákupu podielového listu a súčtu menovitých hodnôt podielov.

Podiely podielnikov sú vykazované v súvahe v riadku „Podielové listy".

2.11 Zákonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení podielový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa investovania.

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	December 2014	December 2013
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	2 470 108	2 691 128
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	694 139	233 723
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(862 117)	(934 099)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(8 753)	8 690
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	17 737 786	15 569 926
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(10 149 835)	(20 252 338)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	40
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(4 037)	(4 584)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(10 097)	(20 202)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	5 444	(6 548)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	**9 872 638**	**(2 714 264)**
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	3 167	13
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	**3 167**	**13**
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	4 268 250	11 363 040
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(13 775 710)	(10 433 318)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
Dedičstvá (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	**(9 507 460)**	**929 722**
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	**-**	**-**
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	**368 345**	**(1 784 529)**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	**2 182 408**	**3 966 937**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	**2 550 753**	**2 182 408**

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

		December 2014	December 2013
I	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**60 688 316**	**62 687 153**
a	*počet podielov*	1 720 343 662	1 694 352 698
b	*hodnota 1 podielu*	0,0353	0,0370
1	Upísané podielové listy	4 268 250	11 363 040
2	Zisk alebo strata fondu	3 715 990	(2 928 559)
3	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6	Vrátené podielové listy	(13 775 710)	(10 433 318)
II	**Nárast/pokles čistého majetku**	**(5 791 470)**	**(1 998 837)**
A	**Čistý majetok na konci obdobia**	**54 896 846**	**60 688 316**
a	*počet podielov*	1 457 737 932	1 720 343 662
b	*hodnota 1 podielu*	0,0377	0,0353

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Aktíva

Dlhopisy

2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	4 232 976	4 727 278
Nad päť rokov	46 646 020	52 353 700
	50 878 996	57 080 978

2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	1 535 047	1 535 957
Nad päť rokov	1 549 542	1 160 556
	3 084 589	2 696 513

2.I.CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	7 173 185	8 629 433
	7 173 185	8 629 433

2.I.HRK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	702 770	698 704
Nad päť rokov	693 141	1 079 433
	1 395 911	1 778 137

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)

2.I.HUF Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	5 390 795	6 307 145
	5 390 795	6 307 145

2.I.PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	27 229 240	31 630 391
	27 229 240	31 630 391

2.I.RON Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	946 595	885 545
	946 595	885 545

2.I.TRY Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	1 995 159	2 492 617
Nad päť rokov	3 663 522	2 661 197
	5 658 681	5 153 814

2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do jedného mesiaca	180 481	183 918
Do troch mesiacov	92 073	266 021
Do šiestich mesiacov	4 059 278	450 162
Do jedného roku	5 180 937	319 986
Do dvoch rokov	1 048 664	16 044 246
Do piatich rokov	12 995 548	14 978 538
Nad päť rokov	27 322 015	24 838 107
	50 878 996	57 080 978

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)

2.II EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do jedného mesiaca	30 331	30 331
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	1 021 127	20 876
Do jedného roku	520 446	3 631
Do dvoch rokov	-	1 511 450
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	1 512 685	1 130 225
	3 084 589	2 696 513

2.II CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	107 271	189 921
Do jedného roku	28 567	12 951
Do dvoch rokov	-	2 631 243
Do piatich rokov	2 779 837	1 926 122
Nad päť rokov	4 257 510	3 869 196
	7 173 185	8 629 433

2.II HRK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do jedného mesiaca	16 527	16 595
Do troch mesiacov	7 692	7 724
Do šiestich mesiacov	1 622	4 075
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	686 243	-
Do piatich rokov	282 095	1 372 136
Nad päť rokov	401 732	377 607
	1 395 911	1 778 137

2.II HUF Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	44 876	208 758
Do šiestich mesiacov	43 651	17 665
Do jedného roku	21 091	17 693
Do dvoch rokov	-	1 328 508
Do piatich rokov	2 412 449	2 230 343
Nad päť rokov	2 868 728	2 504 178
	5 390 795	6 307 145

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)

2.II PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	2 873 991	217 625
Do jedného roku	4 606 541	281 408
Do dvoch rokov	-	10 573 045
Do piatich rokov	4 999 345	6 148 617
Nad päť rokov	14 749 363	14 409 696
	27 229 240	31 630 391

2.II RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	4 292	4 303
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	942 303	881 242
Nad päť rokov	-	-
	946 595	885 545

2.II TRY Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do jedného mesiaca	133 623	136 992
Do troch mesiacov	39 505	49 539
Do šiestich mesiacov	11 616	-
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	362 421	-
Do piatich rokov	1 579 519	2 420 078
Nad päť rokov	3 531 997	2 547 205
	5 658 681	5 153 814

2.III. Dlhopisy oceňované RH	**December 2014**	**December 2013**
Dlhopisy bez kupónov	-	-
nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	50 878 996	57 080 978
nezaložené	50 878 996	57 080 978
	50 878 996	57 080 978

2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	**December 2014**	**December 2013**
Dlhopisy bez kupónov	-	-
nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	3 084 589	2 696 513
nezaložené	3 084 589	2 696 513
	3 084 589	2 696 513

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)

2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH	**December 2014**	**December 2013**
Dlhopisy bez kupónov	-	-
nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	7 173 185	8 629 433
nezaložené	7 173 185	8 629 433
	7 173 185	8 629 433

2.III.HRK Dlhopisy oceňované RH	**December 2014**	**December 2013**
Dlhopisy bez kupónov	-	-
nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	1 395 911	1 778 137
nezaložené	1 395 911	1 778 137
	1 395 911	1 778 137

2.III.HUF Dlhopisy oceňované RH	**December 2014**	**December 2013**
Dlhopisy bez kupónov	-	-
nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	5 390 795	6 307 145
nezaložené	5 390 795	6 307 145
	5 390 795	6 307 145

2.III.PLN Dlhopisy oceňované RH	**December 2014**	**December 2013**
Dlhopisy bez kupónov	-	-
nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	27 229 240	31 630 391
nezaložené	27 229 240	31 630 391
	27 229 240	31 630 391

2.III.RON Dlhopisy oceňované RH	**December 2014**	**December 2013**
Dlhopisy bez kupónov	-	-
nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	946 595	885 545
nezaložené	946 595	885 545
	946 595	885 545

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)

2.III.TRY Dlhopisy podľa založenia	**December 2014**	**December 2013**
Dlhopisy bez kupónov	-	-
nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	5 658 681	5 153 814
nezaložené	5 658 681	5 153 814
	5 658 681	5 153 814

2.IV. Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH	**December 2014**	**December 2013**
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	49 481 735	55 183 656
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	1 397 261	1 897 322
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	50 878 996	57 080 978

2.IV.EUR Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH	**December 2014**	**December 2013**
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	2 063 462	1 684 736
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	1 021 127	1 011 777
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	3 084 589	2 696 513

2.IV.CZK Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH	**December 2014**	**December 2013**
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	7 173 185	8 629 433
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	-	-
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	7 173 185	8 629 433

2.IV.HRK Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH	**December 2014**	**December 2013**
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	1 395 911	1 778 137
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	-	-
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	1 395 911	1 778 137

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)

2.IV.HUF Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH	**December 2014**	**December 2013**
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	5 390 795	6 307 145
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	-	-
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	5 390 795	6 307 145

2.IV.PLN Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH	**December 2014**	**December 2013**
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	27 229 240	31 630 391
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	-	-
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	27 229 240	31 630 391

2.IV.RON Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH	**December 2014**	**December 2013**
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	946 595	-
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	-	885 545
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	946 595	885 545

2.IV.TRY Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH	**December 2014**	**December 2013**
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	5 282 547	5 153 814
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	376 134	-
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	5 658 681	5 153 814

2.V. Dlhopisy podľa jednotlivých druhov	**December 2014**	**December 2013**
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	49 343 949	55 545 021
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	1 535 047	1 535 957
	50 878 996	57 080 978

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)

2.V.EUR Dlhopisy podľa jednotlivých druhov	**December 2014**	**December 2013**
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	1 549 542	1 160 556
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	1 535 047	1 535 957
	3 084 589	2 696 513

2.V.CZK Dlhopisy podľa jednotlivých druhov	**December 2014**	**December 2013**
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	7 173 185	8 629 433
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-
	7 173 185	8 629 433

2.V.HRK Dlhopisy podľa jednotlivých druhov	**December 2014**	**December 2013**
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	1 395 911	1 778 137
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-
	1 395 911	1 778 137

2.V.HUF Dlhopisy podľa jednotlivých druhov	**December 2014**	**December 2013**
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	5 390 795	6 307 145
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-
	5 390 795	6 307 145

2.V.PLN Dlhopisy podľa jednotlivých druhov	**December 2014**	**December 2013**
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	27 229 240	31 630 391
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-
	27 229 240	31 630 391

2.V.RON Dlhopisy podľa jednotlivých druhov	**December 2014**	**December 2013**
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	946 595	885 545
Hypotekárne záložné listy	-	-

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

	946 595	885 545

Dlhopisy (pokračovanie)

2.V.TRY Dlhopisy podľa jednotlivých druhov	**December 2014**	**December 2013**
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	5 658 681	5 153 814
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-
	5 658 681	5 153 814

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia	**December 2014**	**December 2013**
Otvorené podielové fondy	1 519 049	1 507 405
nezaložené	1 519 049	1 507 405
Ostatné podielové fondy	-	-
nezaložené	-	-
	1 519 049	1 507 405

4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	**December 2014**	**December 2013**
EUR	1 519 049	1 507 405
	1 519 049	1 507 405

Krátkodobé pohľadávky

5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do jedného mesiaca	46 847	-
Do troch mesiacov	-	100 026
Do šiestich mesiacov	50 012	-
	96 859	100 026

5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	100 026
Do šiestich mesiacov	50 012	-
	50 012	100 026

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Krátkodobé pohľadávky (pokračovanie)

5.I.RON Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do jedného mesiaca	46 847	-
Do troch mesiacov	-	-
	46 847	-

5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do jedného mesiaca	46 847	-
Do troch mesiacov	-	100 026
Do šiestich mesiacov	50 012	-
	96 859	100 026

5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do troch mesiacov	-	100 026
Do šiestich mesiacov	50 012	-
	50 012	100 026

5.II.RON Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do jedného mesiaca	46 847	-
Do troch mesiacov	-	-
	46 847	-

5.III. Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty	**December 2014**	**December 2013**
Hrubá hodnota pohľadávok	96 859	100 026
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	96 859	100 026

5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty	**December 2014**	**December 2013**
Hrubá hodnota pohľadávok	50 012	100 026
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	50 012	100 026

5.III.RON Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty	**December 2014**	**December 2013**
Hrubá hodnota pohľadávok	46 847	-
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	46 847	-

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	**December 2014**	**December 2013**
Bežné účty	19 872	7 735
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	2 530 881	2 174 673
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	2 550 753	2 182 408
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	2 550 753	2 182 408

Pasíva

Záväzky z vrátenia podielov

2. Záväzky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia	**December 2014**	**December 2013**
Do jedného mesiaca	17 132	23 267
	17 132	23 267

Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		**Nominálna hodnota – pohľadávka**		**Nominálna hodnota – záväzok**	
	December 2014	**December 2013**	**December 2014**	**December 2013**	**December 2014**	**December 2013**
Úrokové swapy	23 208	41 770	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	23 208	41 770	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
	23 208	41 770	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000

4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	**December 2014**	**December 2013**
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	23 208	-
Do jedného roku	-	-
Nad jeden rok		41 770
	23 208	41 770

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Deriváty (záväzky) (pokračovanie)

4.III. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa dodávky	**December 2014**	**December 2013**
S dodávkou	-	-
Bez dodávky	23 208	41 770
	23 208	41 770

Ostatné záväzky

7. Ostatné záväzky podľa druhov	**December 2014**	**December 2013**
Záväzky z predaja cenných papierov	169	40
Custody poplatok	4 196	4 450
Depozitársky poplatok	28 194	31 077
Zrážková daň z podielových listov	8 539	3 095
Nesprávne zadané platby	33	3 499
Záväzky za overenie účtovnej závierky	1 620	2 245
Záväzky z výplaty kupónov	-	-
Záväzky z poplatkov za nákup CP	-	-
Záväzky z výplaty kupónov	-	-
	42 751	44 406

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

1.1. Úroky	**December 2014**	**December 2013**
Bežné účty	-	-
Vklady v bankách	29 701	27 987
Dlhové cenné papiere	2 439 521	2 662 239
	2 469 222	2 690 226

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

4./c Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	**December 2014**	**December 2013**
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	3 122 027	(1 715 922)
Podielové listy	11 643	7 405
	3 133 670	(1 708 517)

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Zisk/strata z operácií s devízami

5./d Zisk/strata z operácií s devízami	**December 2014**	**December 2013**
EUR	-	-
CZK	(88 834)	(988 369)
HRK	(6 827)	(17 828)
HUF	(373 532)	(79 733)
PLN	(827 336)	(672 692)
RON	(1 152)	(7 154)
TRY	275 962	(1 207 630)
	(1 021 719)	(2 973 406)

Zisk/strata z derivátov

6./e Zisk/strata z derivátov	**December 2014**	**December 2013**
Úrokové swapy	(1 637)	(779)
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	(1 637)	(779)
Menové swapy	-	-
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	-	-
	(1 637)	(779)

Zisk/strata z operácií s iným majetkom

8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom	**December 2014**	**December 2013**
Zo zaokrúhľovania	886	915
Iné prevádzkové výnosy	-	(13)
	886	902

Bankové a iné poplatky

i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	**December 2014**	**December 2013**
Bankové odplaty a poplatky	(1 722)	(1 698)
Burzové poplatky	-	-
Iné poplatky	(90)	(150)
Custody poplatok	(50 189)	(53 163)
	(52 001)	(55 011)

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií sú vykázané v bode E4 pasíva poznámok. Fond nemá iné aktíva a pasíva, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Výpočet hodnoty majetku podielového fondu

Pre účely stanovenia hodnoty podielového listu správcovská spoločnosť vypočítava hodnotu majetku (NAV) podielového fondu, pričom oceňuje investície nezávislou trhovou cenou. Pokiaľ táto trhová cena neexistuje, alebo daná trhová cena nie je považovaná za reprezentatívnu, vedenie správcovskej spoločnosti určí reálnu hodnotu po dohode s depozitárom podielového fondu v zmysle Opatrenia NBS č. 13 z 8. novembra 2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v podielovom fonde.

Vedenie je presvedčené, že stanovená reálna hodnota podielu podľa zákona o kolektívnom investovaní je primeraná a dostatočne obozretná. V skutočnosti sa však konečná oficiálne zverejnená cena podielov môže odlišovať od ceny NAV podľa ročnej účtovnej závierky z dôvodu odlišného dátumu vykázania vydaných podielov vo vlastnom imaní v účtovníctve a ocenením fondov pre účely stanovenia NAV. V účtovníctve sa účtuje vydaný podiel dňom úhrady (T+0) s NAV k dňu úhrady (T+0). V ocenení pre účely stanovenia NAV podielových fondov je dátum vydania podielu nasledujúci deň po prijatí platby (T+1), pričom počet vydaných podielov sa vypočíta podľa NAV platného ku dňu úhrady (T+0). Z uvedeného dôvodu sa k 31. decembru 2014 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2014 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2014:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	**Hodnota podľa účtovníctva v eurách**
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	52 398 045	52 398 045
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	2 647 612	2 647 612
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	-	-
	55 045 657	55 045 657
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči podielnikom	22 443	17 132
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	65 026	65 720
Záväzky voči depozitárovi	28 194	28 194
Záväzky z poplatkov Custody	4 196	4 196
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	8 539	8 539
Deriváty	23 208	23 208
Ostatné záväzky	2 483	1 822
	154 089	148 811
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	54 891 568	54 896 846
Počet podielov (v kusoch)	1 457 682 253	1 457 737 932
Cena podielového listu k 31. decembru 2014	0,0377	0,0377

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2014:

	Pohľadávky	Záväzky	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. (1)	-	61 600	Poplatky za správu podielového fondu
VÚB AM, správ. spol., a. s. (1)	-	4 120	Poplatky za vydanie a odkup podielových listov
Všeobecná úverová banka, a.s. (2)	-	169	Záväzky z predaja cenných papierov
Všeobecná úverová banka, a.s. (2)	-	28 194	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. (2)	-	23 208	Deriváty
Všeobecná úverová banka, a.s. (2)	-	4 196	Custody poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. (2)	-	-	Cenné papiere na obchodovanie
Všeobecná úverová banka, a.s. (2)	19 872	-	Bežné účty
Všeobecná úverová banka, a.s. (2)	2 627 740	-	Termínované vklady
	2 647 612	121 487	

(1) *Spriaznená strana*
(2) *Materská spoločnosť správcovskej spoločnosti*

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2013:

	Pohľadávky	Záväzky	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. (1)	-	68 134	Poplatky za správu podielového fondu
VÚB AM, správ. spol., a. s. (1)	-	4 923	Poplatky za vydanie a odkup podielových listov
Všeobecná úverová banka, a.s. (2)	-	40	Záväzky z predaja cenných papierov
Všeobecná úverová banka, a.s. (2)	-	31 077	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. (2)	-	41 770	Deriváty
Všeobecná úverová banka, a.s. (2)	-	4 450	Custody poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. (2)	-	-	Cenné papiere na obchodovanie
Všeobecná úverová banka, a.s. (2)	7 735	-	Bežné účty
Všeobecná úverová banka, a.s. (2)	2 274 699	-	Termínované vklady
	2 282 434	150 394	

(1) *Spriaznená strana*
(2) *Materská spoločnosť správcovskej spoločnosti*

Uvedené zostatky záväzkov sú zahrnuté v položkách Záväzky voči správcovskej spoločnosti a Ostatné záväzky.

Súhrn transakcií podielového fondu s podnikmi v skupine a ostatnými spriaznenými stranami za rok 2014:

	Výnosy	Náklady	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. (1)	-	743 263	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. (2)	-	9 679	Poplatok za obchodovanie CP
Všeobecná úverová banka, a.s. (2)	-	109 085	Poplatok depozitárovi, poplatky custody a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. (2)	29 702	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. (2)	-	1 637	Zisk/strata z derivátov
	29 702	863 664	

(1) *Spriaznená strana*
(2) *Materská spoločnosť správcovskej spoločnosti*

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Súhrn transakcií podielového fondu s podnikmi v skupine a ostatnými spriaznenými stranami za rok 2013:

	Výnosy	Náklady	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. [1]	-	803 062	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. [2]	-	14 147	Poplatok za obchodovanie CP
Všeobecná úverová banka, a.s. [2]	-	116 740	Poplatok depozitárovi, poplatky custody a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. [2]	27 987	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. [2]	-	779	Zisk/strata z derivátov
	27 987	934 728	

[1] *Spriaznená strana*
[2] *Materská spoločnosť správcovskej spoločnosti*

Všetky transakcie so spriaznenými stranami boli uskutočnené za bežných trhových podmienok.

Počet vlastnených podielov spriaznených strán k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 je nasledovný:

	December 2014 Počet podielov (tisíc ks)	**December 2013** Počet podielov (tisíc ks)
VÚB AM Privátny eurový fond, o.p.f. [1]	41 435	41 435
	41 435	41 435

[1] *Spriaznená strana*

Počet podielov fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 je nasledovný:

	December 2014		**December 2013**	
	Počet podielov (tisíc ks)	**Podiel na čistej hodnote aktív (%)**	**Počet podielov (tisíc ks)**	**Podiel na čistej hodnote aktív (%)**
VÚB AM Konzervatívne portfólio, o.p.f. [1]	117 339	8,05 %	145 986	8,49 %
VÚB AM Dynamické portfólio, o.p.f. [1]	51 848	3,56 %	51 848	3,01 %
VÚB AM Active Bond Fund, o.p.f. [1]	16 021	1,10 %	-	-
	185 208		197 834	

[1] *Spriaznená strana*

3. Udalosti po konci obdobia

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 31. decembru 2014.