



**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 2015**

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 2015, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015 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 audítora 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.

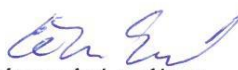
Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2015 a výsledku jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015 podľa slovenského zákona o účtovníctve.

22. marec 2016
Bratislava, Slovenská republika

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




Zodpovedný audítor:
Ing. Petra Černáková
Licencia UDVA č. 1120

ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2015

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

Účtovná závierka

riadna schválená
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

| mesiac | | rok | | | |
|--------|-----|-----|---|---|---|
| od | 0 1 | 2 | 0 | 1 | 5 |
| do | 1 2 | 2 | 0 | 1 | 5 |

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

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

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa)

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

V Ú B A s s e t M a n a g e m e n t ,
 s p r á v . s p o l . , a . s .

Názov spravovaného fondu

V Ú B A M D L H O P I S O V Ý K O N V E R G E N T N Ý
 F O N D , o t v o r e n ý p o d i e l o v ý f o n d

Sídlo správcovskej spoločnosti

Úlica

M l y n s k é N i v y

Číslo

1

PŠČ

8 2 0 0 4

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo



0 2 / 5 0 5 5 1 8 1 6

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

m d a n c i @ v u b . s k

| | | |
|--------------------------|--|--|
| Zostavená dňa: 22.3.2016 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti: | |
| Schválená dňa: 22.3.2016 |  RNDr. Ing. Marian Matušovič PhD. Člen predstavenstva |  Marco Canton Člen predstavenstva |

Súvaha k 31. decembru 2015
(v eurách)

| | December 2015 | December 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Aktíva | | |
| I Investičný majetok | 49 504 289 | 52 494 904 |
| 1 Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | - | - |
| <i>a bez kupónov</i> | - | - |
| <i>b s kupónmi</i> | - | - |
| 2 Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 47 580 791 | 50 878 996 |
| <i>a bez kupónov</i> | - | - |
| <i>b s kupónmi</i> | 47 580 791 | 50 878 996 |
| 3 Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach | - | - |
| <i>a Obchodovateľné akcie</i> | - | - |
| <i>b Neobchodovateľné akcie</i> | - | - |
| <i>c Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i> | - | - |
| <i>d Obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i> | - | - |
| 4 Podielové listy | 1 022 616 | 1 519 049 |
| <i>a otvorených podielových fondov</i> | 1 022 616 | 1 519 049 |
| <i>b ostatné</i> | - | - |
| 5 Krátkodobé pohľadávky | 900 882 | 96 859 |
| <i>a krátkodobé vklady v bankách</i> | 900 882 | 96 859 |
| <i>b krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i> | - | - |
| <i>c iné</i> | - | - |
| <i>d obrátené repoobchody</i> | - | - |
| 6 Dlhodobé pohľadávky | - | - |
| <i>a dlhodobé vklady v bankách</i> | - | - |
| <i>b dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i> | - | - |
| 7 Deriváty | - | - |
| 8 Drahé kovy | - | - |
| II Neinvestičný majetok | 3 269 026 | 2 550 753 |
| 9 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 3 269 026 | 2 550 753 |
| 10 Ostatný majetok | - | - |
| Aktíva spolu | 52 773 315 | 55 045 657 |

Súvaha k 31. decembru 2015

(v eurách)
(pokračovanie)

| | December 2015 | December 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Pasíva | | |
| I Závazky | 122 599 | 148 811 |
| 1 Závazky voči bankám | - | - |
| 2 Závazky z vrátenia podielov | 26 087 | 17 132 |
| 3 Závazky voči správcovskej spoločnosti | 59 890 | 65 720 |
| 4 Deriváty | - | 23 208 |
| 5 Repoobchody | - | - |
| 6 Závazky z vypožičania finančného majetku | - | - |
| 7 Ostatné záväzky | 36 622 | 42 751 |
| II Vlastné imanie | 52 650 716 | 54 896 846 |
| 8 Podielové listy, z toho | 52 650 716 | 54 896 846 |
| a zisk alebo strata za účtovné obdobie | 167 266 | 3 715 990 |
| Pasíva spolu | 52 773 315 | 55 045 657 |

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

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2015
(v eurách)

| | December 2015 | December 2014 |
|---|------------------|------------------|
| 1 Výnosy z úrokov | 1 967 171 | 2 469 222 |
| 1.1. úroky | 1 967 171 | 2 469 222 |
| 1.2./a výsledok zaistenia | - | - |
| zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie | | |
| 1.3./b zniženia 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 | (798 431) | 3 133 670 |
| 5./d Zisk/strata z operácií s devízami | (207 850) | (1 021 719) |
| 6./e Zisk/strata z derivátov | (6) | (1 637) |
| 7./f Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi | - | - |
| 8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom | 750 | 886 |
| I Výnos z majetku vo fonde | 961 634 | 4 580 422 |
| h Transakčné náklady | (1 853) | (9 679) |
| i Bankové a iné poplatky | (47 249) | (52 001) |
| II Čistý výnos z majetku vo fonde | 912 532 | 4 518 742 |
| 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 | 912 532 | 4 518 742 |
| k. Náklady na | (690 377) | (743 263) |
| k.1. odplatu za správu fondu | (690 377) | (743 263) |
| odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom | | |
| k.2. fonde | - | - |
| l Náklady na odplaty za služby depozitára | (53 106) | (57 174) |
| m Náklady na audit účtovnej závierky | (1 783) | (2 315) |
| A. Zisk/strata za účtovné obdobie | 167 266 | 3 715 990 |

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, LTL, LVL, HRK, 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 2015 a 2014:

| | 31. december 2015 | 31. december 2014 |
|-----------|--|--|
| Predseda: | Massimo Torchiana | Massimo Torchiana |
| Členovia: | RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. (od 1. mája 2015) Emiliano Laruccia Claudio Marco Malinverno Marco Canton (od 1. mája 2015) Alberto Castelli (do 30. apríla 2015) | Alberto Castelli Emiliano Laruccia Claudio Marco Malinverno RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. |

Dozorná rada správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2015 a 2014:

| | 31. december 2015 | 31. december 2014 |
|-----------|---|---|
| Predseda: | Prof. Daniel Gros | Prof. Daniel Gros |
| Členovia: | Prof. Giorgio di Giorgio Massimo Mazzini Alexander Resch Dinko Lučić | Prof. Giorgio di Giorgio Massimo Mazzini Alexander Resch Dinko Lučić |

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 2015, 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 30. marca 2015.

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 vyčísľovanie 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 podielníka a vyplatenou nezdanenou sumou.

2.7 Cudzía 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.

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

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 odplatu 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 Záonné 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.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

| | December 2015 | December 2014 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Peňažný tok z prevádzkovej činnosti | | |
| Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+) | 2 471 452 | 2 470 108 |
| Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-) | 146 810 | 694 139 |
| Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | (792 585) | (862 117) |
| Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-) | (6 695) | (8 753) |
| Výnosy z dividend (+) | - | - |
| Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-) | - | - |
| Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+) | 15 386 570 | 17 737 786 |
| Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-) | - | - |
| Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-) | (13 273 515) | (10 149 835) |
| Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+) | - | - |
| Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | - | - |
| Náklady na dodávateľov (-) | (1 783) | (4 037) |
| Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+) | (81) | (10 097) |
| Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | - | - |
| Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+) | (3 436) | 5 444 |
| Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | 3 926 737 | 9 872 638 |
| Peňažný tok z investičnej činnosti | | |
| Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-) | (804 023) | 3 167 |
| Čistý peňažný tok z investičnej činnosti | (804 023) | 3 167 |
| Peňažný tok z finančnej činnosti | | |
| Emitované podielové listy (+) | 10 711 651 | 4 268 250 |
| Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-) | (13 125 047) | (13 775 710) |
| Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-) | 8 955 | - |
| 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 | (2 404 441) | (9 507 460) |
| Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene | - | - |
| Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov | 718 273 | 368 345 |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 2 550 753 | 2 182 408 |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia | 3 269 026 | 2 550 753 |

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

| | December 2015 | December 2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| I Čistý majetok na začiatku 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 |
| 1 Upísané podielové listy | 10 711 651 | 4 268 250 |
| 2 Zisk alebo strata fondu | 167 266 | 3 715 990 |
| 3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu | - | - |
| 4 Výplata výnosov podielnikom | - | - |
| 5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | - | - |
| 6 Vrátené podielové listy | (13 125 047) | (13 775 710) |
| II Nárast/pokles čistého majetku | (2 246 130) | (5 791 470) |
| A Čistý majetok na konci obdobia | 52 650 716 | 54 896 846 |
| a počet podielov | 1 395 619 178 | 1 457 737 932 |
| b hodnota 1 podielu | 0,0377 | 0,0377 |

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT
Aktíva
Dlhopisy
2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

| | December 2015 | December 2014 |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| Do jedného roku | - | - |
| Do dvoch rokov | - | - |
| Do piatich rokov | 2 611 990 | 4 232 976 |
| Nad päť rokov | 44 968 801 | 46 646 020 |
| | <u>47 580 791</u> | <u>50 878 996</u> |

2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

| | December 2015 | December 2014 |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| Do dvoch rokov | - | - |
| Do piatich rokov | 726 712 | 1 535 047 |
| Nad päť rokov | 1 582 743 | 1 549 542 |
| | <u>2 309 455</u> | <u>3 084 589</u> |

2.I.CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

| | December 2015 | December 2014 |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| Do piatich rokov | - | - |
| Nad päť rokov | 7 032 964 | 7 173 185 |
| | <u>7 032 964</u> | <u>7 173 185</u> |

2.I.HRK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

| | December 2015 | December 2014 |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| Do dvoch rokov | - | - |
| Do piatich rokov | 684 186 | 702 770 |
| Nad päť rokov | 281 197 | 693 141 |
| | <u>965 383</u> | <u>1 395 911</u> |

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)

| | December 2015 | December 2014 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 2.I.HUF Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | | |
| Do piatich rokov | - | - |
| Nad päť rokov | 5 241 234 | 5 390 795 |
| | <u>5 241 234</u> | <u>5 390 795</u> |
| 2.I.PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | | |
| Do piatich rokov | - | - |
| Nad päť rokov | 26 461 857 | 27 229 240 |
| | <u>26 461 857</u> | <u>27 229 240</u> |
| 2.I.RON Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | | |
| Do piatich rokov | - | - |
| Nad päť rokov | 514 467 | 946 595 |
| | <u>514 467</u> | <u>946 595</u> |
| 2.I.TRY Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | | |
| Do jedného roku | - | - |
| Do dvoch rokov | - | - |
| Do piatich rokov | 1 201 092 | 1 995 159 |
| Nad päť rokov | 3 854 339 | 3 663 522 |
| | <u>5 055 431</u> | <u>5 658 681</u> |
| 2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | | |
| Do jedného mesiaca | 152 923 | 180 481 |
| Do troch mesiacov | 41 743 | 92 073 |
| Do šiestich mesiacov | 942 877 | 4 059 278 |
| Do jedného roku | 970 330 | 5 180 937 |
| Do dvoch rokov | 8 204 341 | 1 048 664 |
| Do piatich rokov | 14 867 212 | 12 995 548 |
| Nad päť rokov | 22 401 365 | 27 322 015 |
| | <u>47 580 791</u> | <u>50 878 996</u> |

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)

| | December 2015 | December 2014 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 2.II EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | | |
| Do jedného mesiaca | 37 787 | 30 331 |
| Do troch mesiacov | - | - |
| Do šiestich mesiacov | 726 712 | 1 021 127 |
| Do jedného roku | - | 520 446 |
| Do dvoch rokov | - | - |
| Do piatich rokov | - | - |
| Nad päť rokov | 1 544 956 | 1 512 685 |
| | <u>2 309 455</u> | <u>3 084 589</u> |
| 2.II CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | | |
| Do jedného mesiaca | - | - |
| Do troch mesiacov | - | - |
| Do šiestich mesiacov | 105 197 | 107 271 |
| Do jedného roku | 29 320 | 28 567 |
| Do dvoch rokov | 473 549 | - |
| Do piatich rokov | 2 121 309 | 2 779 837 |
| Nad päť rokov | 4 303 589 | 4 257 510 |
| | <u>7 032 964</u> | <u>7 173 185</u> |
| 2.II HRK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | | |
| Do jedného mesiaca | 16 570 | 16 527 |
| Do troch mesiacov | - | 7 692 |
| Do šiestich mesiacov | 1 619 | 1 622 |
| Do jedného roku | 667 616 | - |
| Do dvoch rokov | 279 578 | 686 243 |
| Do piatich rokov | - | 282 095 |
| Nad päť rokov | - | 401 732 |
| | <u>965 383</u> | <u>1 395 911</u> |
| 2.II HUF Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | | |
| Do jedného mesiaca | - | - |
| Do troch mesiacov | 11 431 | 44 876 |
| Do šiestich mesiacov | 73 833 | 43 651 |
| Do jedného roku | 17 523 | 21 091 |
| Do dvoch rokov | 1 492 596 | - |
| Do piatich rokov | 1 154 693 | 2 412 449 |
| Nad päť rokov | 2 491 158 | 2 868 728 |
| | <u>5 241 234</u> | <u>5 390 795</u> |

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)

| | December 2015 | December 2014 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 2.II PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | | |
| Do troch mesiacov | - | - |
| Do šiestich mesiacov | - | 2 873 991 |
| Do jedného roku | 253 527 | 4 606 541 |
| Do dvoch rokov | 5 714 393 | - |
| Do piatich rokov | 8 882 600 | 4 999 345 |
| Nad päť rokov | 11 611 337 | 14 749 363 |
| | <u>26 461 857</u> | <u>27 229 240</u> |
| 2.II RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | | |
| Do šiestich mesiacov | - | - |
| Do jedného roku | 2 344 | 4 292 |
| Do dvoch rokov | - | - |
| Do piatich rokov | 512 123 | 942 303 |
| Nad päť rokov | - | - |
| | <u>514 467</u> | <u>946 595</u> |
| 2.II TRY Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | | |
| Do jedného mesiaca | 98 566 | 133 623 |
| Do troch mesiacov | 30 312 | 39 505 |
| Do šiestich mesiacov | 35 516 | 11 616 |
| Do jedného roku | - | - |
| Do dvoch rokov | 244 225 | 362 421 |
| Do piatich rokov | 2 196 487 | 1 579 519 |
| Nad päť rokov | 2 450 325 | 3 531 997 |
| | <u>5 055 431</u> | <u>5 658 681</u> |
| 2.III. Dlhopisy oceňované RH | | |
| Dlhopisy bez kupónov nezaložené | - | - |
| Dlhopisy s kupónmi nezaložené | 47 580 791 | 50 878 996 |
| | 47 580 791 | 50 878 996 |
| | <u>47 580 791</u> | <u>50 878 996</u> |
| 2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH | | |
| Dlhopisy bez kupónov nezaložené | - | - |
| Dlhopisy s kupónmi nezaložené | 2 309 455 | 3 084 589 |
| | 2 309 455 | 3 084 589 |
| | <u>2 309 455</u> | <u>3 084 589</u> |

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)

| | December 2015 | December 2014 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH | | |
| Dlhopisy bez kupónov nezaložené | - | - |
| Dlhopisy s kupónmi nezaložené | 7 032 964 | 7 173 185 |
| | <u>7 032 964</u> | <u>7 173 185</u> |
| | <u>7 032 964</u> | <u>7 173 185</u> |
| 2.III.HRK Dlhopisy oceňované RH | | |
| Dlhopisy bez kupónov nezaložené | - | - |
| Dlhopisy s kupónmi nezaložené | 965 383 | 1 395 911 |
| | <u>965 383</u> | <u>1 395 911</u> |
| | <u>965 383</u> | <u>1 395 911</u> |
| 2.III.HUF Dlhopisy oceňované RH | | |
| Dlhopisy bez kupónov nezaložené | - | - |
| Dlhopisy s kupónmi nezaložené | 5 241 234 | 5 390 795 |
| | <u>5 241 234</u> | <u>5 390 795</u> |
| | <u>5 241 234</u> | <u>5 390 795</u> |
| 2.III.PLN Dlhopisy oceňované RH | | |
| Dlhopisy bez kupónov nezaložené | - | - |
| Dlhopisy s kupónmi nezaložené | 26 461 857 | 27 229 240 |
| | <u>26 461 857</u> | <u>27 229 240</u> |
| | <u>26 461 857</u> | <u>27 229 240</u> |
| 2.III.RON Dlhopisy oceňované RH | | |
| Dlhopisy bez kupónov nezaložené | - | - |
| Dlhopisy s kupónmi nezaložené | 514 467 | 946 595 |
| | <u>514 467</u> | <u>946 595</u> |
| | <u>514 467</u> | <u>946 595</u> |

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)

| | December 2015 | December 2014 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 2.III.TRY Dlhopisy podľa založenia | | |
| Dlhopisy bez kupónov nezaložené | - | - |
| Dlhopisy s kupónmi nezaložené | 5 055 431 | 5 658 681 |
| | <u>5 055 431</u> | <u>5 658 681</u> |
| 2.IV. Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH | | |
| Reálna hodnota určená trhovou hodnotou | 47 580 791 | 49 481 735 |
| Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu | - | 1 397 261 |
| Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh | - | - |
| | <u>47 580 791</u> | <u>50 878 996</u> |
| 2.IV.EUR Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH | | |
| Reálna hodnota určená trhovou hodnotou | 2 309 455 | 2 063 462 |
| Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu | - | 1 021 127 |
| Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh | - | - |
| | <u>2 309 455</u> | <u>3 084 589</u> |
| 2.IV.CZK Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH | | |
| Reálna hodnota určená trhovou hodnotou | 7 032 964 | 7 173 185 |
| Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu | - | - |
| Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh | - | - |
| | <u>7 032 964</u> | <u>7 173 185</u> |
| 2.IV.HRK Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH | | |
| Reálna hodnota určená trhovou hodnotou | 965 383 | 1 395 911 |
| Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu | - | - |
| Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh | - | - |
| | <u>965 383</u> | <u>1 395 911</u> |

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)

| | December 2015 | December 2014 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 2.IV.HUF Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH | | |
| Reálna hodnota určená trhovou hodnotou | 5 241 234 | 5 390 795 |
| Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu | - | - |
| Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh | - | - |
| | <u>5 241 234</u> | <u>5 390 795</u> |
| 2.IV.PLN Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH | | |
| Reálna hodnota určená trhovou hodnotou | 26 461 857 | 27 229 240 |
| Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu | - | - |
| Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh | - | - |
| | <u>26 461 857</u> | <u>27 229 240</u> |
| 2.IV.RON Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH | | |
| Reálna hodnota určená trhovou hodnotou | 514 467 | 946 595 |
| Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu | - | - |
| Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh | - | - |
| | <u>514 467</u> | <u>946 595</u> |
| 2.IV.TRY Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH | | |
| Reálna hodnota určená trhovou hodnotou | 5 055 431 | 5 282 547 |
| Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu | - | 376 134 |
| Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh | - | - |
| | <u>5 055 431</u> | <u>5 658 681</u> |
| 2.V. Dlhopisy podľa jednotlivých druhov | | |
| Štátne pokladničné poukážky | - | - |
| Štátne dlhopisy | 46 854 079 | 49 343 949 |
| Hypotekárne záložné listy | - | - |
| Ostatné dlhopisy | 726 712 | 1 535 047 |
| | <u>47 580 791</u> | <u>50 878 996</u> |

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)

| | December 2015 | December 2014 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 2.V.EUR Dlhopisy podľa jednotlivých druhov | | |
| Štátne pokladničné poukážky | - | - |
| Štátne dlhopisy | 1 582 743 | 1 549 542 |
| Hypotekárne záložné listy | - | - |
| Ostatné dlhopisy | 726 712 | 1 535 047 |
| | <u>2 309 455</u> | <u>3 084 589</u> |
| 2.V.CZK Dlhopisy podľa jednotlivých druhov | | |
| Štátne pokladničné poukážky | - | - |
| Štátne dlhopisy | 7 032 964 | 7 173 185 |
| Hypotekárne záložné listy | - | - |
| Ostatné dlhopisy | - | - |
| | <u>7 032 964</u> | <u>7 173 185</u> |
| 2.V.HRK Dlhopisy podľa jednotlivých druhov | | |
| Štátne pokladničné poukážky | - | - |
| Štátne dlhopisy | 965 383 | 1 395 911 |
| Hypotekárne záložné listy | - | - |
| Ostatné dlhopisy | - | - |
| | <u>965 383</u> | <u>1 395 911</u> |
| 2.V.HUF Dlhopisy podľa jednotlivých druhov | | |
| Štátne pokladničné poukážky | - | - |
| Štátne dlhopisy | 5 241 234 | 5 390 795 |
| Hypotekárne záložné listy | - | - |
| Ostatné dlhopisy | - | - |
| | <u>5 241 234</u> | <u>5 390 795</u> |
| 2.V.PLN Dlhopisy podľa jednotlivých druhov | | |
| Štátne pokladničné poukážky | - | - |
| Štátne dlhopisy | 26 461 857 | 27 229 240 |
| Hypotekárne záložné listy | - | - |
| | <u>26 461 857</u> | <u>27 229 240</u> |
| 2.V.RON Dlhopisy podľa jednotlivých druhov | | |
| Štátne pokladničné poukážky | - | - |
| Štátne dlhopisy | 514 467 | 946 595 |
| Hypotekárne záložné listy | - | - |
| | <u>514 467</u> | <u>946 595</u> |

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)
2.V.TRY Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky

Štátne dlhopisy

Hypotekárne záložné listy

Ostatné dlhopisy

| | December 2015 | December 2014 |
|--|------------------|------------------|
| | - | - |
| | 5 055 431 | 5 658 681 |
| | - | - |
| | - | - |
| | <u>5 055 431</u> | <u>5 658 681</u> |

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia

Otvorené podielové fondy

nezaložené

Ostatné podielové fondy

nezaložené

| | December 2015 | December 2014 |
|--|------------------|------------------|
| | 1 022 616 | 1 519 049 |
| | 1 022 616 | 1 519 049 |
| | - | - |
| | - | - |
| | <u>1 022 616</u> | <u>1 519 049</u> |

4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené

EUR

| | December 2015 | December 2014 |
|--|------------------|------------------|
| | 1 022 616 | 1 519 049 |
| | <u>1 022 616</u> | <u>1 519 049</u> |

Krátkodobé pohľadávky
5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Do jedného mesiaca

Do troch mesiacov

Do šiestich mesiacov

| | December 2015 | December 2014 |
|--|------------------|------------------|
| | - | 46 847 |
| | 900 882 | - |
| | - | 50 012 |
| | <u>900 882</u> | <u>96 859</u> |

5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Do jedného mesiaca

Do troch mesiacov

Do šiestich mesiacov

| | December 2015 | December 2014 |
|--|------------------|------------------|
| | - | - |
| | 900 882 | - |
| | - | 50 012 |
| | <u>900 882</u> | <u>50 012</u> |

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Krátkodobé pohľadávky (pokračovanie)

| | December 2015 | December 2014 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 5.I. RON Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | | |
| Do jedného mesiaca | - | 46 847 |
| Do troch mesiacov | - | - |
| | <u>-</u> | <u>46 847</u> |
| 5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | | |
| Do jedného mesiaca | 400 227 | 46 847 |
| Do troch mesiacov | 500 655 | - |
| Do šiestich mesiacov | - | 50 012 |
| | <u>900 882</u> | <u>96 859</u> |
| 5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | | |
| Do jedného mesiaca | 400 227 | - |
| Do troch mesiacov | 500 655 | - |
| Do šiestich mesiacov | - | 50 012 |
| | <u>900 882</u> | <u>50 012</u> |
| 5.II. RON Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | | |
| Do jedného mesiaca | - | 46 847 |
| | <u>-</u> | <u>46 847</u> |
| 5.III. Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty | | |
| Hrubá hodnota pohľadávok | 900 882 | 96 859 |
| Zníženie hodnoty | - | - |
| Čistá hodnota pohľadávok | <u>900 882</u> | <u>96 859</u> |
| 5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty | | |
| Hrubá hodnota pohľadávok | 900 882 | 50 012 |
| Zníženie hodnoty | - | - |
| Čistá hodnota pohľadávok | <u>900 882</u> | <u>50 012</u> |
| 5.III. RON Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty | | |
| Hrubá hodnota pohľadávok | - | 46 847 |
| Zníženie hodnoty | - | - |
| Čistá hodnota pohľadávok | <u>-</u> | <u>46 847</u> |

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
 VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

| | December 2015 | December 2014 |
|---|------------------|------------------|
| 9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | | |
| Bežné účty | 42 122 | 19 872 |
| Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | 3 226 904 | 2 530 881 |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu | 3 269 026 | 2 550 753 |
| Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | <u>3 269 026</u> | <u>2 550 753</u> |

Pasíva

Závazky z vrátenia podielov

| | December 2015 | December 2014 |
|---|---------------|---------------|
| 2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia | | |
| Do jedného mesiaca | 26 087 | 17 132 |
| | <u>26 087</u> | <u>17 132</u> |

Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom

| | Reálne hodnoty | | Nominálna hodnota – pohľadávka | | Nominálna hodnota – záväzok | |
|------------------------------------|----------------|---------------|--------------------------------|------------------|-----------------------------|------------------|
| | December 2015 | December 2014 | December 2015 | December 2014 | December 2015 | December 2014 |
| Úrokové swapy vyrovnávané v hrubom | - | 23 208 | - | 1 000 000 | - | 1 000 000 |
| vyrovnávané v čistom | - | - | - | - | - | - |
| | - | 23 208 | - | 1 000 000 | - | 1 000 000 |
| | <u>-</u> | <u>23 208</u> | <u>-</u> | <u>1 000 000</u> | <u>-</u> | <u>1 000 000</u> |

4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti

| | December 2015 | December 2014 |
|----------------------|---------------|---------------|
| Do jedného mesiaca | - | - |
| Do troch mesiacov | - | - |
| Do šiestich mesiacov | - | 23 208 |
| Do jedného roku | - | - |
| Nad jeden rok | - | - |
| | <u>-</u> | <u>23 208</u> |

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Deriváty (záväzky) (pokračovanie)

| | December 2015 | December 2014 |
|---|------------------|------------------|
| 4.III. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa dodávky | | |
| S dodávkou | - | - |
| Bez dodávky | - | 23 208 |
| | <u>-</u> | <u>23 208</u> |

Ostatné záväzky

| | December 2015 | December 2014 |
|--|------------------|------------------|
| 7. Ostatné záväzky podľa druhov | | |
| Záväzky z predaja cenných papierov | 480 | 169 |
| Custody poplatok | 3 718 | 4 196 |
| Depozitársky poplatok | 26 059 | 28 194 |
| Zrážková daň z podielových listov | 5 103 | 8 539 |
| Nesprávne zadané platby | 14 | 33 |
| Záväzky za overenie účtovnej závierky | 1 248 | 1 620 |
| Záväzky z výplaty kupónov | - | - |
| Záväzky z poplatkov za nákup CP | - | - |
| Záväzky z výplaty kupónov | - | - |
| | <u>36 622</u> | <u>42 751</u> |

Výkaz ziskov a strát fondu
Výnosy z úrokov

| | December 2015 | December 2014 |
|----------------------|------------------|------------------|
| 1.1. Úroky | | |
| Bežné účty | 253 | - |
| Vklady v bankách | 28 494 | 29 701 |
| Dlhové cenné papiere | 1 938 424 | 2 439 521 |
| | <u>1 967 171</u> | <u>2 469 222</u> |

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

| | December 2015 | December 2014 |
|---|------------------|------------------|
| 4./c Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | | |
| Krátkodobé dlhové cenné papiere | - | - |
| Dlhodobé dlhové cenné papiere | (801 999) | 3 122 027 |
| Podielové listy | 3 568 | 11 643 |
| | <u>(798 431)</u> | <u>3 133 670</u> |

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Zisk/strata z operácií s devízami

| | December 2015 | December 2014 |
|---|------------------|--------------------|
| 5./d Zisk/strata z operácií s devízami | | |
| EUR | - | - |
| CZK | 190 809 | (88 834) |
| HRK | 3 024 | (6 827) |
| HUF | 6 504 | (373 532) |
| PLN | 154 137 | (827 336) |
| RON | (3 414) | (1 152) |
| TRY | (558 910) | 275 962 |
| | <u>(207 850)</u> | <u>(1 021 719)</u> |

Zisk/strata z derivátov

| | December 2015 | December 2014 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| 6./e Zisk/strata z derivátov | | |
| Úrokové swapy | (6) | (1 637) |
| vyrovnávané v hrubom | - | - |
| vyrovnávané v čistom | (6) | (1 637) |
| Menové swapy | - | - |
| vyrovnávané v hrubom | - | - |
| vyrovnávané v čistom | - | - |
| | <u>(6)</u> | <u>(1 637)</u> |

Zisk/strata z operácií s iným majetkom

| | December 2015 | December 2014 |
|--|------------------|------------------|
| 8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom | | |
| Zo zaokrúhľovania | 750 | 886 |
| Iné prevádzkové výnosy | - | - |
| | <u>750</u> | <u>886</u> |

Bankové a iné poplatky

| | December 2015 | December 2014 |
|--|------------------|------------------|
| i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty | | |
| Bankové odplaty a poplatky | (1 748) | (1 722) |
| Burzové poplatky | - | - |
| Iné poplatky | (120) | (90) |
| Custody poplatok | (45 381) | (50 189) |
| | <u>(47 249)</u> | <u>(52 001)</u> |

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 trhovú cenu neexistuje, alebo daná trhovú cenu 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 2015 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2015 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2015:

| | Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách | Hodnota podľa účtovníctva v eurách |
|---|---|---|
| AKTÍVA | | |
| Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku | 48 603 407 | 48 603 407 |
| Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku | 4 169 908 | 4 169 908 |
| Deriváty | - | - |
| Ostatný majetok | - | - |
| | 52 773 315 | 52 773 315 |
| ZÁVÄZKY | | |
| Záväzky voči podielnikom | 29 590 | 26 087 |
| Záväzky voči správcovskej spoločnosti | 59 325 | 59 890 |
| Záväzky voči depozitárovi | 26 059 | 26 059 |
| Záväzky z poplatkov Custody | 3 718 | 3 718 |
| Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL | 5 103 | 5 103 |
| Deriváty | - | - |
| Ostatné záväzky | 2 263 | 1 742 |
| | 126 058 | 122 599 |
| | 52 647 257 | 52 650 716 |
| ČISTÁ HODNOTA AKTÍV | | |
| Počet podielov (v kusoch) | 1 395 611 816 | 1 395 619 178 |
| Cena podielového listu k 31. decembru 2015 | 0,0377 | 0,0377 |

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2015:

| | Pohľadávky | Záväzky | Popis |
|--|------------------|---------------|---|
| VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾ | - | 57 724 | Poplatky za správu podielového fondu |
| VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾ | - | 2 166 | Poplatky za vydanie a odkup podielových listov |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | 480 | Záväzky z predaja cenných papierov |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | 26 059 | Depozitársky poplatok |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | - | Deriváty |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | 3 718 | Custody poplatok |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | - | Cenné papiere na obchodovanie |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | 42 122 | - | Bežné účty |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | 3 226 904 | - | Termínované vklady |
| | 3 269 026 | 90 147 | |

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

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

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 2015:

| | Výnosy | Náklady | Popis |
|--|---------------|----------------|---|
| VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾ | - | 690 377 | Poplatky za správu podielového fondu |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | 1 853 | Poplatok za obchodovanie CP |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | 100 235 | Poplatok depozitárovi, poplatky custody a bankové poplatky |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | 27 865 | - | Úroky |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | 6 | Zisk/strata z derivátov |
| | 27 865 | 792 471 | |

⁽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 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 |
| | <u>29 702</u> | <u>863 664</u> | |

⁽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 2015 a k 31. decembru 2014 je nasledovný:

| | December 2015 Počet podielov (tisíc ks) | December 2014 Počet podielov (tisíc ks) |
|--|---|---|
| VÚB AM Privátny eurový fond, o.p.f. ⁽¹⁾ | 27 823 | 41 435 |
| | <u>27 823</u> | <u>41 435</u> |

⁽¹⁾ Spriaznená strana

Počet podielov fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 je nasledovný:

| | December 2015 | | December 2014 | |
|---|---------------------------------|---|---------------------------------|---|
| | 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⁾ | 20 000 | 1,43 % | 117 339 | 8,05 % |
| VÚB AM Dynamické portfólio, o.p.f. ⁽¹⁾ | 7 900 | 0,57 % | 51 848 | 3,56 % |
| VÚB AM Active Bond Fund, o.p.f. ⁽¹⁾ | 16 021 | 1,15 % | 16 021 | 1,10 % |
| VÚB AM Flexibilný konzervatívny fond, o.p.f. ⁽¹⁾ | 68 527 | 4,91 % | - | |
| | <u>112 448</u> | | <u>185 208</u> | |

⁽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 2015.