



**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 2016**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Účtovná závierka	5

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.:

Názor

Uskutočnili sme audit 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 2016, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2016 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa 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.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na

poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

27. marec 2017

Bratislava, Slovenská republika

Auditorská 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 31.12.2016

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	6
do	1 2	2	0	1	6

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

**Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie**

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

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
Ulica

M i l y n s k é N i v y

Číslo

1

PSČ

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: 27.3.2017

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

RNDr. Ing. Marian Matušovič PhD.

Člen predstavenstva

Marco Canton

Člen predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2016

(v eurách)

		December 2016	December 2015
Aktíva			
I	Investičný majetok	47 968 534	49 504 289
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	45 394 394	47 580 791
a	bez kupónov	437 657	-
b	s kupónmi	44 956 737	47 580 791
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	1 023 284	1 022 616
a	otvorených podielových fondov	1 023 284	1 022 616
b	ostatné	-	-
5	Krátkodobé pohľadávky	1 550 856	900 882
a	krátkodobé vklady v bankách	1 550 856	900 882
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	3 739 738	3 269 026
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 739 738	3 269 026
10	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	51 708 272	52 773 315

Súvaha k 31. decembru 2016

(v eurách)
(pokračovanie)

		December 2016	December 2015
	Pasíva		
I	Závazky	139 640	122 599
1	Závazky voči bankám	-	-
2	Závazky z vrátenia podielov	49 151	26 087
3	Závazky voči správcovskej spoločnosti	58 107	59 890
4	Deriváty	-	-
5	Repoobchody	-	-
6	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	32 382	36 622
II	Vlastné imanie	51 568 632	52 650 716
8	Podielové listy, z toho	51 568 632	52 650 716
a	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	(998 780)	167 266
	Pasíva spolu	51 708 272	52 773 315

Poznámky na stranách 9 až 29 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2016

(v eurách)

	December 2016	December 2015
1 Výnosy z úrokov	1 779 525	1 967 171
1.1. úroky	1 779 525	1 967 171
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b 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	(478 645)	(798 431)
5./d Zisk/strata z operácií s devízami	(1 530 068)	(207 850)
6./e Zisk/strata z derivátov	-	(6)
7./f Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom	635	750
I Výnos z majetku vo fonde	(228 553)	961 634
h Transakčné náklady	(3 288)	(1 853)
i Bankové a iné poplatky	(45 768)	(47 249)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	(277 609)	912 532
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	(277 609)	912 532
k. Náklady na	(667 775)	(690 377)
k.1. odplatu za správu fondu	(667 775)	(690 377)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(51 781)	(53 106)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(1 615)	(1 783)
A. Zisk/strata za účtovné obdobie	(998 780)	167 266

Poznámky na stranách 9 až 29 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

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 2016 a 2015:

	31. december 2016	31. december 2015
Predseda:	Marco Bus (od 11.10. 2016) Massimo Torchiana (do 11.10. 2016)	Massimo Torchiana
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Emiliano Laruccia Claudio Marco Malinverno Marco Canton	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. (od 1.5. 2015) Alberto Castelli (do 30.4. 2015) Emiliano Laruccia Claudio Marco Malinverno Marco Canton (od 1.5. 2015)

Dozorná rada správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2016 a 2015:

	31. december 2016	31. december 2015
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio (od 14.11. 2016) Prof. Daniel Gros (do 11.10.2016)	Prof. Daniel Gros
Členovia:	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. (od 14.11. 2016) Prof. Giorgio di Giorgio (do 13.11. 2016) Massimo Mazzini Alexander Resch Bruno Alfieri (od 14.11. 2016) Dinko Lučić (do 11.10. 2016)	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 2016, 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 22. marca 2016.

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.

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

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.

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.

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	December 2016	December 2015
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	2 294 927	2 471 452
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	45 141	146 810
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(768 612)	(792 585)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(445)	(6 695)
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	10 225 602	15 386 570
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(10 610 310)	(13 273 515)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(1 615)	(1 783)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	91	(81)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(3 851)	(3 436)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1 180 927	3 926 737
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(649 974)	(804 023)
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(649 974)	(804 023)
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	8 750 131	10 711 651
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(8 833 436)	(13 125 047)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	23 064	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	(60 241)	(2 404 441)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	470 712	718 273
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	3 269 026	2 550 753
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	3 739 738	3 269 026

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	December 2016	December 2015
I Čistý majetok na začiatku obdobia	52 650 717	54 896 846
a počet podielov	1 395 619 178	1 457 737 932
b hodnota 1 podielu	0,0377	0,0377
1 Upísané podielové listy	8 750 131	10 711 651
2 Zisk alebo strata fondu	(998 780)	167 266
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(8 833 436)	(13 125 047)
II Nárast/pokles čistého majetku	(1 082 085)	(2 246 130)
A Čistý majetok na konci obdobia	51 568 632	52 650 716
a počet podielov	1 394 254 490	1 395 619 178
b hodnota 1 podielu	0,0370	0,0377

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

Do jedného roku
Do dvoch rokov
Do piatich rokov
Nad päť rokov

December 2016	December 2015
-	-
-	-
1 293 495	2 611 990
44 100 899	44 968 801
<u>45 394 394</u>	<u>47 580 791</u>

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

Do dvoch rokov
Do piatich rokov
Nad päť rokov

December 2016	December 2015
-	-
-	726 712
1 700 376	1 582 743
<u>1 700 376</u>	<u>2 309 455</u>

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

Do piatich rokov
Nad päť rokov

December 2016	December 2015
-	-
6 908 776	7 032 964
<u>6 908 776</u>	<u>7 032 964</u>

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

Do dvoch rokov
Do piatich rokov
Nad päť rokov

December 2016	December 2015
-	-
136 237	684 186
681 190	281 197
<u>817 427</u>	<u>965 383</u>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)
2.I.HUF Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

Do piatich rokov

Nad päť rokov

December 2016	December 2015
-	-
5 165 345	5 241 234
<u>5 165 345</u>	<u>5 241 234</u>

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

Do piatich rokov

Nad päť rokov

December 2016	December 2015
437 657	-
25 481 490	26 461 857
<u>25 919 147</u>	<u>26 461 857</u>

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

Do piatich rokov

Nad päť rokov

December 2016	December 2015
-	-
190 737	514 467
<u>190 737</u>	<u>514 467</u>

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

Do jedného roku

Do dvoch rokov

Do piatich rokov

Nad päť rokov

December 2016	December 2015
-	-
-	-
719 601	1 201 092
3 972 985	3 854 339
<u>4 692 586</u>	<u>5 055 431</u>

2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

Do jedného mesiaca

Do troch mesiacov

Do šiestich mesiacov

Do jedného roku

Do dvoch rokov

Do piatich rokov

Nad päť rokov

December 2016	December 2015
132 550	152 923
17 143	41 743
223 210	942 877
2 373 404	970 330
3 000 569	8 204 341
15 367 143	14 867 212
24 280 375	22 401 365
<u>45 394 394</u>	<u>47 580 791</u>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)
2.II EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2016	December 2015
Do jedného mesiaca	36 356	37 787
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	726 712
Do jedného roku	1 819	-
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	109 100	-
Nad päť rokov	1 553 101	1 544 956
	1 700 376	2 309 455

2.II CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2016	December 2015
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	92 319	105 197
Do jedného roku	29 750	29 320
Do dvoch rokov	-	473 549
Do piatich rokov	3 673 868	2 121 309
Nad päť rokov	3 112 839	4 303 589
	6 908 776	7 032 964

2.II HRK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2016	December 2015
Do jedného mesiaca	-	16 570
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	2 353	1 619
Do jedného roku	279 848	667 616
Do dvoch rokov	-	279 578
Do piatich rokov	134 496	-
Nad päť rokov	400 730	-
	817 427	965 383

2.II HUF Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2016	December 2015
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	11 431
Do šiestich mesiacov	87 121	73 833
Do jedného roku	616 845	17 523
Do dvoch rokov	-	1 492 596
Do piatich rokov	1 383 498	1 154 693
Nad päť rokov	3 077 881	2 491 158
	5 165 345	5 241 234

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)
2.II PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2016	December 2015
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	1 444 250	253 527
Do dvoch rokov	2 108 267	5 714 393
Do piatich rokov	9 060 721	8 882 600
Nad päť rokov	13 305 909	11 611 337
	25 919 147	26 461 857

2.II RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2016	December 2015
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	892	2 344
Do dvoch rokov	189 845	-
Do piatich rokov	-	512 123
Nad päť rokov	-	-
	190 737	514 467

2.II TRY Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2016	December 2015
Do jedného mesiaca	96 194	98 566
Do troch mesiacov	17 143	30 312
Do šiestich mesiacov	41 417	35 516
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	702 457	244 225
Do piatich rokov	1 005 460	2 196 487
Nad päť rokov	2 829 915	2 450 325
	4 692 586	5 055 431

2.III. Dlhopisy oceňované RH

	December 2016	December 2015
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	437 657	-
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	437 657	-
	44 956 737	47 580 791
	44 956 737	47 580 791
	45 394 394	47 580 791

2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH

	December 2016	December 2015
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	-	-
	1 700 376	2 309 455
	1 700 376	2 309 455
	1 700 376	2 309 455

Dlhopisy (pokračovanie)
2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2016	December 2015
-	-
-	-
6 908 776	7 032 964
6 908 776	7 032 964
<u>6 908 776</u>	<u>7 032 964</u>

2.III.HRK Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2016	December 2015
-	-
-	-
817 427	965 383
817 427	965 383
<u>817 427</u>	<u>965 383</u>

2.III.HUF Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2016	December 2015
-	-
-	-
5 165 345	5 241 234
5 165 345	5 241 234
<u>5 165 345</u>	<u>5 241 234</u>

2.III.PLN Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2016	December 2015
437 657	-
437 657	-
25 481 490	26 461 857
25 481 490	26 461 857
<u>25 919 147</u>	<u>26 461 857</u>

2.III.RON Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2016	December 2015
-	-
-	-
190 737	514 467
190 737	514 467
<u>190 737</u>	<u>514 467</u>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)
2.III.TRY Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov

nezaložené

Dlhopisy s kupónmi

nezaložené

December 2016	December 2015
-	-
-	-
4 692 586	5 055 431
4 692 586	5 055 431
<u>4 692 586</u>	<u>5 055 431</u>

2.IV. Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

Reálna hodnota určená trhovou hodnotou

Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií

z aktívneho trhu

Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

December 2016	December 2015
45 394 394	47 580 791
-	-
-	-
<u>45 394 394</u>	<u>47 580 791</u>

2.IV.EUR Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

Reálna hodnota určená trhovou hodnotou

Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií

z aktívneho trhu

Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

December 2016	December 2015
1 700 376	2 309 455
-	-
-	-
<u>1 700 376</u>	<u>2 309 455</u>

2.IV.CZK Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

Reálna hodnota určená trhovou hodnotou

Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií

z aktívneho trhu

Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

December 2016	December 2015
6 908 776	7 032 964
-	-
-	-
<u>6 908 776</u>	<u>7 032 964</u>

2.IV.HRK Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

Reálna hodnota určená trhovou hodnotou

Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií

z aktívneho trhu

Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

December 2016	December 2015
817 427	965 383
-	-
-	-
<u>817 427</u>	<u>965 383</u>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)
2.IV.HUF Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

Reálna hodnota určená trhovou hodnotou
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií
z aktívneho trhu
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

December 2016	December 2015
5 165 345	5 241 234
-	-
-	-
5 165 345	5 241 234

2.IV.PLN Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

Reálna hodnota určená trhovou hodnotou
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií
z aktívneho trhu
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

December 2016	December 2015
25 919 147	26 461 857
-	-
-	-
25 919 147	26 461 857

2.IV.RON Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

Reálna hodnota určená trhovou hodnotou
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií
z aktívneho trhu
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

December 2016	December 2015
190 737	514 467
-	-
-	-
190 737	514 467

2.IV.TRY Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

Reálna hodnota určená trhovou hodnotou
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií
z aktívneho trhu
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

December 2016	December 2015
4 692 586	5 055 431
-	-
-	-
4 692 586	5 055 431

2.V. Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

December 2016	December 2015
-	-
45 147 237	46 854 079
-	-
247 157	726 712
45 394 394	47 580 791

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

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

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

December 2016	December 2015
-	-
1 589 456	1 582 743
-	-
110 920	726 712
1 700 376	2 309 455

2.V.CZK Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

December 2016	December 2015
-	-
6 908 776	7 032 964
-	-
-	-
6 908 776	7 032 964

2.V.HRK Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

December 2016	December 2015
-	-
681 190	965 383
-	-
136 237	-
817 427	965 383

2.V.HUF Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

December 2016	December 2015
-	-
5 165 345	5 241 234
-	-
-	-
5 165 345	5 241 234

2.V.PLN Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy

December 2016	December 2015
-	-
25 919 147	26 461 857
-	-
25 919 147	26 461 857

2.V.RON Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy

December 2016	December 2015
-	-
190 737	514 467
-	-
190 737	514 467

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 2016	December 2015
-	-
4 692 586	5 055 431
-	-
-	-
<u>4 692 586</u>	<u>5 055 431</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 2016	December 2015
1 023 284	1 022 616
1 023 284	1 022 616
-	-
-	-
<u>1 023 284</u>	<u>1 022 616</u>

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

EUR

December 2016	December 2015
1 023 284	1 022 616
<u>1 023 284</u>	<u>1 022 616</u>

Krátkodobé pohľadávky

5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Do jedného mesiaca

Do troch mesiacov

Do šiestich mesiacov

Do jedného roku

December 2016	December 2015
-	-
-	900 882
148 071	-
1 402 785	-
<u>1 550 856</u>	<u>900 882</u>

5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Do jedného mesiaca

Do troch mesiacov

Do šiestich mesiacov

Do jedného roku

December 2016	December 2015
-	-
-	900 882
-	-
1 402 785	-
<u>1 402 785</u>	<u>900 882</u>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Krátkodobé pohľadávky (pokračovanie)
5.I.CZK Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Do šiestich mesiacov

December 2016	December 2015
148 071	-
148 071	-

5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
Do troch mesiacov
Do šiestich mesiacov
Do jedného roku

December 2016	December 2015
400 853	400 227
501 746	500 655
148 071	-
500 186	-
1 550 856	900 882

5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
Do troch mesiacov
Do jedného roku

December 2016	December 2015
400 853	400 227
501 746	500 655
500 186	-
1 402 785	900 882

5.II.CZK Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Do šiestich mesiacov

December 2016	December 2015
148 071	-
148 071	-

5.III. Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Hrubá hodnota pohľadávok
Zníženie hodnoty

Čistá hodnota pohľadávok

December 2016	December 2015
1 550 856	900 882
-	-
1 550 856	900 882

5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Hrubá hodnota pohľadávok
Zníženie hodnoty

Čistá hodnota pohľadávok

December 2016	December 2015
1 402 785	900 882
-	-
1 402 785	900 882

5.III.CZK Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Hrubá hodnota pohľadávok
Zníženie hodnoty

Čistá hodnota pohľadávok

December 2016	December 2015
148 071	-
-	-
148 071	-

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	December 2016	December 2015
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	2 323 403	42 122
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	1 416 335	3 226 904
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	3 739 738	3 269 026
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<u>3 739 738</u>	<u>3 269 026</u>

Pasíva

Závazky z vrátenia podielov

	December 2016	December 2015
2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	49 151	26 087
	<u>49 151</u>	<u>26 087</u>

Ostatné záväzky

	December 2016	December 2015
7. Ostatné záväzky podľa druhov		
Závazky z predaja cenných papierov	596	480
Custody poplatok	3 470	3 718
Depozitársky poplatok	25 827	26 059
Zrážková daň z podielových listov	1 252	5 103
Nesprávne zadane platby	13	14
Závazky za overenie účtovnej závierky	1 131	1 248
Závazky z poplatkov za nákup CP	-	-
Iné	93	-
	<u>32 382</u>	<u>36 622</u>

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

	December 2016	December 2015
1.1. Úroky		
Bežné účty	-	253
Vklady v bankách	16 904	28 494
Dlhové cenné papiere	1 762 621	1 938 424
	<u>1 779 525</u>	<u>1 967 171</u>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi
4./c Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Krátkodobé dlhové cenné papiere

Dlhodobé dlhové cenné papiere

Podielové listy

December 2016	December 2015
-	-
(479 313)	(801 999)
668	3 568
(478 645)	(798 431)

Zisk/strata z operácií s devízami
5./d Zisk/strata z operácií s devízami

EUR

CZK

HRK

HUF

PLN

RON

TRY

December 2016	December 2015
-	-
529	190 809
9 514	3 024
104 817	6 504
(855 635)	154 137
(2 383)	(3 414)
(786 910)	(558 910)
(1 530 068)	(207 850)

Zisk/strata z derivátov
6./e Zisk/strata z derivátov

Úrokové swapy

vyrovnávané v hrubom

vyrovnávané v čistom

December 2016	December 2015
-	(6)
-	-
-	(6)
-	(6)

Zisk/strata z operácií s iným majetkom
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Zo zaokrúhľovania

Iné prevádzkové výnosy

December 2016	December 2015
635	750
-	-
635	750

Bankové a iné poplatky
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty

Bankové odplaty a poplatky

Burzové poplatky

Iné poplatky

Custody poplatok

December 2016	December 2015
(1 817)	(1 748)
-	-
(91)	(120)
(43 860)	(45 381)
(45 768)	(47 249)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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 2016 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2016 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2016:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	46 412 196	46 417 678
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	5 290 531	5 290 594
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	-	-
	51 702 727	51 708 272
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči podielnikom	6 583	49 151
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	55 826	58 107
Záväzky voči depozitárovi	25 686	25 827
Záväzky z poplatkov Custody	3 361	3 470
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	934	1 252
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	2 208	1 833
	94 598	139 640
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	51 608 129	51 568 632
Počet podielov (v kusoch)	1 395 500 514	1 394 254 490
Cena podielového listu k 31. decembru 2016	0,0370	0,0370

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2016:

	Pohľadávky	Záväzky	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	55 506	Poplatky za správu podielového fondu
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	2 601	Poplatky za vydanie a odkup podielových listov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	596	Záväzky z predaja cenných papierov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	25 827	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Deriváty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	3 470	Custody poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Cenné papiere na obchodovanie
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	2 323 403	-	Bežné účty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	2 465 445	-	Termínované vklady
	4 788 848	88 000	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

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

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 2016:

	Výnosy	Náklady	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	667 775	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	3 288	Poplatok za obchodovanie CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	97 458	Poplatok depozitárovi, poplatky custody a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	15 471	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Zisk/strata z derivátov
	15 471	768 521	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

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
	<u>27 865</u>	<u>792 471</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 2016 a k 31. decembru 2015 je nasledovný:

	December 2016 Počet podielov (tisíc ks)	December 2015 Počet podielov (tisíc ks)
VÚB AM Privátny eurový fond, o.p.f. ⁽¹⁾	27 823	27 823
	<u>27 823</u>	<u>27 823</u>

⁽¹⁾ Spriaznená strana

Počet podielov fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 je nasledovný:

	December 2016		December 2015	
	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⁾	13 498	0,97 %	20 000	1,43 %
VÚB AM Dynamické portfólio, o.p.f. ⁽¹⁾	10 305	0,74 %	7 900	0,57 %
VÚB AM Active Bond Fund, o.p.f. ⁽¹⁾	21 239	1,52 %	16 021	1,15 %
VÚB AM Flexibilný konzervatívny fond, o.p.f. ⁽¹⁾	162 731	11,67 %	68 527	4,91 %
VÚB AM Magnifica Edícia II, o.p.f. ⁽¹⁾	13 454	0,96 %	-	-
	<u>221 227</u>		<u>112 448</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 2016.