



**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 2017**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Účtovná závierka	5



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

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti VÚB Asset Management správ. spol., a. s. („Spoločnosť“) spravujúcej otvorený podielový fond VÚB AM DLHOPIŠOVÝ KONVERGENTNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management správ. spol., a. s. („Fond“):

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, 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 2017 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 auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od Spoločnosti a 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 auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti 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 Spoločnosti 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.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

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 auditorských 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 nesprávnej 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 nesprávnej 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 audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských 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 audítorských 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.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

4. apríl 2018
Bratislava, Slovenská republika

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




Zodpovedný audítor:
Petra Černáková
Licencia UDVA č. 1120



ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2017

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	7
do	1 2	2	0	1	7

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	1	6
do	1 2	2	0	1	6

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 l y n s k é N í 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 2 1 5 3

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

m z a p l e t a l o v a @ v u b . s k

Zostavená dňa: 4.4.2018

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

RNDr. Ing. Maňan Matušovič PhD

Člen predstavenstva

Marco Canton

Člen predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2017

(v eurách)

		December 2017	December 2016
Aktíva			
I	Investičný majetok	53 580 015	47 968 534
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	51 550 846	45 394 394
a	bez kupónov	984 340	437 657
b	s kupónmi	50 566 506	44 956 737
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	1 026 317	1 023 284
a	otvorených podielových fondov	1 026 317	1 023 284
b	ostatné	-	-
5	Krátkodobé pohľadávky	1 002 852	1 550 856
a	krátkodobé vklady v bankách	1 002 852	1 550 856
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	3 796 290	3 739 738
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 796 290	3 739 738
10	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	57 376 305	51 708 272

Poznámky na stranách 9 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 31. decembru 2017

(v eurách)
(pokračovanie)

		December 2017	December 2016
Pasíva			
I	Závazky	129 681	139 640
1	Závazky voči bankám	-	-
2	Závazky z vrátenia podielov	28 996	49 151
3	Závazky voči správcovskej spoločnosti	63 334	58 107
4	Deriváty	-	-
5	Repoobchody	-	-
6	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	37 351	32 382
II	Vlastné imanie	57 246 624	51 568 632
8	Podielové listy, z toho	57 246 624	51 568 632
a	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	2 051 126	(998 780)
	Pasíva spolu	57 376 305	51 708 272

Poznámky na stranách 9 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v eurách)

	2017	2016
1 Výnosy z úrokov	1 879 979	1 779 525
1.1. úroky	1 879 979	1 779 525
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	64 100	(478 645)
5./d Zisk/strata z operácií s devízami	939 155	(1 530 068)
6./e Zisk/strata z derivátov	(14 780)	-
7./f Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom	566	635
I Výnos z majetku vo fonde	2 869 020	(228 553)
h Transakčné náklady	(3 139)	(3 288)
i Bankové a iné poplatky	(47 924)	(45 768)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	2 817 957	(277 609)
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	2 817 957	(277 609)
k. Náklady na	(709 351)	(667 775)
k.1. odplatu za správu fondu	(709 351)	(667 775)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(55 591)	(51 781)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(1 889)	(1 615)
A. Zisk/strata za účtovné obdobie	2 051 126	(998 780)

Poznámky na stranách 9 až 30 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. Odporúčaný investičný horizont sú minimálne 2-3 roky.

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 2017 a 2016:

	31. december 2017	31. december 2016
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus (od 11.10. 2016) Massimo Torchiana (do 11.10. 2016)
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Emiliano Laruccia Claudio Marco Malinverno Marco Canton	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Emiliano Laruccia Claudio Marco Malinverno Marco Canton

Dozorná rada správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2017 a 2016:

	31. december 2017	31. december 2016
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio (od 14.11. 2016) Prof. Daniel Gros (do 11.10. 2016)
Členovia:	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Bruno Alfieri	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)

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 2017, 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 27. marca 2017.

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. 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 nesplňajú 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 depozitárov 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.

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 vyčíslenie 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. Aktuálna výška odplaty za správu podielového fondu a vzorec pre výpočet odplaty je uvedený v predajnom prospekte podielového fondu. 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. Majetok v podielových fondoch v správe správcovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika definovanými v zákone o kolektívnom investovaní.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	2017	2016
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	2 390 932	2 294 927
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(567 454)	45 141
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(816 005)	(768 612)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	10 215	(445)
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	7 726 193	10 225 602
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(12 842 046)	(10 610 310)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(1 889)	(1 615)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(17)	91
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	1 908	(3 851)
Čistý peňažný tok (použitý v) /z prevádzkovej činnosti	(4 098 163)	1 180 927
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	548 004	(649 974)
Čistý peňažný tok z / (použitý v) investičnej činnosti	548 004	(649 974)
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	11 532 130	8 750 131
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(7 905 264)	(8 833 436)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(20 155)	23 064
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 / (použitý v) finančnej činnosti	3 606 711	(60 241)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	56 552	470 712
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	3 739 738	3 269 026
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	3 796 290	3 739 738

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	2017	2016
I Čistý majetok na začiatku obdobia	51 568 632	52 650 717
a počet podielov	1 394 254 490	1 395 619 178
b hodnota 1 podielu	0,0370	0,0377
1 Upísané podielové listy	11 532 130	8 750 131
2 Zisk alebo strata fondu	2 051 126	(998 780)
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(7 905 264)	(8 833 436)
II Nárast/pokles čistého majetku	5 677 992	(1 082 085)
A Čistý majetok na konci obdobia	57 246 624	51 568 632
a počet podielov	1 491 300 118	1 394 254 490
b hodnota 1 podielu	0,0384	0,0370

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

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

	December 2017	December 2016
Do jedného roku	699 902	-
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	865 478	1 293 495
Nad päť rokov	49 985 466	44 100 899
	<u>51 550 846</u>	<u>45 394 394</u>

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

	December 2017	December 2016
Do jedného roku	699 902	-
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	1 404 337	1 700 376
	<u>2 104 239</u>	<u>1 700 376</u>

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

	December 2017	December 2016
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	8 112 118	6 908 776
	<u>8 112 118</u>	<u>6 908 776</u>

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

	December 2017	December 2016
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	145 562	136 237
Nad päť rokov	1 025 755	681 190
	<u>1 171 317</u>	<u>817 427</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 2017	December 2016
-	-
5 707 070	5 165 345
<u>5 707 070</u>	<u>5 165 345</u>

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

Do piatich rokov

Nad päť rokov

December 2017	December 2016
284 438	437 657
28 314 503	25 481 490
<u>28 598 941</u>	<u>25 919 147</u>

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

Do piatich rokov

Nad päť rokov

December 2017	December 2016
-	-
77 686	190 737
<u>77 686</u>	<u>190 737</u>

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

Do jedného roku

Do dvoch rokov

Do piatich rokov

Nad päť rokov

December 2017	December 2016
-	-
-	-
435 478	719 601
5 343 997	3 972 985
<u>5 779 475</u>	<u>4 692 586</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 2017	December 2016
123 745	132 550
1 171 005	17 143
254 729	223 210
701 652	2 373 404
4 715 584	3 000 569
23 511 925	15 367 143
21 072 206	24 280 375
<u>51 550 846</u>	<u>45 394 394</u>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

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

	December 2017	December 2016
Do jedného mesiaca	28 916	36 356
Do troch mesiacov	699 902	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	1 820	1 819
Do dvoch rokov	105 950	-
Do piatich rokov	784 371	109 100
Nad päť rokov	483 280	1 553 101
	2 104 239	1 700 376

2.II CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2017	December 2016
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	84 442	92 319
Do jedného roku	37 202	29 750
Do dvoch rokov	1 366 072	-
Do piatich rokov	3 048 718	3 673 868
Nad päť rokov	3 575 684	3 112 839
	8 112 118	6 908 776

2.II HRK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2017	December 2016
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	4 906	-
Do šiestich mesiacov	987	2 353
Do jedného roku	1 769	279 848
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	143 793	134 496
Nad päť rokov	1 019 862	400 730
	1 171 317	817 427

2.II HUF Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2017	December 2016
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	119 464	87 121
Do jedného roku	9 376	616 845
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	4 049 211	1 383 498
Nad päť rokov	1 529 019	3 077 881
	5 707 070	5 165 345

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

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

	December 2017	December 2016
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	573 799	1 444 250
Do dvoch rokov	3 243 562	2 108 267
Do piatich rokov	13 515 363	9 060 721
Nad päť rokov	11 266 217	13 305 909
	28 598 941	25 919 147

2.II RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2017	December 2016
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	77 686	892
Do dvoch rokov	-	189 845
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	-	-
	77 686	190 737

2.II TRY Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2017	December 2016
Do jedného mesiaca	94 829	96 194
Do troch mesiacov	466 197	17 143
Do šiestich mesiacov	49 836	41 417
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	-	702 457
Do piatich rokov	1 970 469	1 005 460
Nad päť rokov	3 198 144	2 829 915
	5 779 475	4 692 586

2.III. Dlhopisy oceňované RH

	December 2017	December 2016
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	984 340	437 657
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	984 340	437 657
	50 566 506	44 956 737
	50 566 506	44 956 737
	51 550 846	45 394 394

2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH

	December 2017	December 2016
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	699 902	-
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	699 902	-
	1 404 337	1 700 376
	1 404 337	1 700 376
	2 104 239	1 700 376

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

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2017	December 2016
-	-
-	-
8 112 118	6 908 776
8 112 118	6 908 776
<u>8 112 118</u>	<u>6 908 776</u>

2.III.HRK Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2017	December 2016
-	-
-	-
1 171 317	817 427
1 171 317	817 427
<u>1 171 317</u>	<u>817 427</u>

2.III.HUF Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2017	December 2016
-	-
-	-
5 707 070	5 165 345
5 707 070	5 165 345
<u>5 707 070</u>	<u>5 165 345</u>

2.III.PLN Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2017	December 2016
284 438	437 657
284 438	437 657
28 314 503	25 481 490
28 314 503	25 481 490
<u>28 598 941</u>	<u>25 919 147</u>

2.III.RON Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2017	December 2016
-	-
-	-
77 686	190 737
77 686	190 737
<u>77 686</u>	<u>190 737</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 2017	December 2016
-	-
-	-
5 779 475	4 692 586
5 779 475	4 692 586
<u>5 779 475</u>	<u>4 692 586</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 2017	December 2016
50 850 944	45 394 394
699 902	-
-	-
<u>51 550 846</u>	<u>45 394 394</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 2017	December 2016
1 404 337	1 700 376
699 902	-
-	-
<u>2 104 239</u>	<u>1 700 376</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 2017	December 2016
8 112 118	6 908 776
-	-
-	-
<u>8 112 118</u>	<u>6 908 776</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 2017	December 2016
1 171 317	817 427
-	-
-	-
<u>1 171 317</u>	<u>817 427</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 2017	December 2016
5 707 070	5 165 345
-	-
-	-
<u>5 707 070</u>	<u>5 165 345</u>

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 2017	December 2016
28 598 941	25 919 147
-	-
-	-
<u>28 598 941</u>	<u>25 919 147</u>

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 2017	December 2016
77 686	190 737
-	-
-	-
<u>77 686</u>	<u>190 737</u>

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 2017	December 2016
5 779 475	4 692 586
-	-
-	-
<u>5 779 475</u>	<u>4 692 586</u>

2.V. Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

December 2017	December 2016
-	-
50 597 612	45 147 237
-	-
953 234	247 157
<u>51 550 846</u>	<u>45 394 394</u>

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 2017	December 2016
-	-
1 296 568	1 589 456
-	-
807 672	110 920
2 104 240	1 700 376

2.V.CZK Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

December 2017	December 2016
-	-
8 112 118	6 908 776
-	-
-	-
8 112 118	6 908 776

2.V.HRK Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

December 2017	December 2016
-	-
1 025 755	681 190
-	-
145 562	136 237
1 171 317	817 427

2.V.HUF Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

December 2017	December 2016
-	-
5 707 070	5 165 345
-	-
-	-
5 707 070	5 165 345

2.V.PLN Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy

December 2017	December 2016
-	-
28 598 941	25 919 147
-	-
28 598 941	25 919 147

2.V.RON Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy

December 2017	December 2016
-	-
77 686	190 737
-	-
77 686	190 737

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 2017	December 2016
-	-
5 779 474	4 692 586
-	-
-	-
<u>5 779 474</u>	<u>4 692 586</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 2017	December 2016
1 026 317	1 023 284
1 026 317	1 023 284
-	-
-	-
<u>1 026 317</u>	<u>1 023 284</u>

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

EUR

December 2017	December 2016
1 026 317	1 023 284
<u>1 026 317</u>	<u>1 023 284</u>

Krátkodobé pohľadávky

5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Do jedného mesiaca

Do troch mesiacov

Do šiestich mesiacov

Do jedného roku

December 2017	December 2016
-	-
-	-
502 400	148 071
500 452	1 402 785
<u>1 002 852</u>	<u>1 550 856</u>

5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Do jedného mesiaca

Do troch mesiacov

Do šiestich mesiacov

Do jedného roku

December 2017	December 2016
-	-
-	-
502 400	-
500 452	1 402 785
<u>1 002 852</u>	<u>1 402 785</u>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

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

Do šiestich mesiacov

December 2017	December 2016
-	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 2017	December 2016
-	400 853
502 400	501 746
-	148 071
500 452	500 186
1 002 852	1 550 856

5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Do jedného mesiaca

Do troch mesiacov

Do jedného roku

December 2017	December 2016
-	400 853
502 400	501 746
500 452	500 186
1 002 852	1 402 785

5.II.CZK Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Do šiestich mesiacov

December 2017	December 2016
-	148 071
-	148 071

5.III. Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Hrubá hodnota pohľadávok

Zníženie hodnoty

Čistá hodnota pohľadávok

December 2017	December 2016
1 002 852	1 550 856
-	-
1 002 852	1 550 856

5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Hrubá hodnota pohľadávok

Zníženie hodnoty

Čistá hodnota pohľadávok

December 2017	December 2016
1 002 852	1 402 785
-	-
1 002 852	1 402 785

5.III.CZK Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Hrubá hodnota pohľadávok

Zníženie hodnoty

Čistá hodnota pohľadávok

December 2017	December 2016
-	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 2017	December 2016
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	2 537 012	2 323 403
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	1 259 278	1 416 335
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	3 796 290	3 739 738
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<u>3 796 290</u>	<u>3 739 738</u>

Pasíva

Závazky z vrátenia podielov

	December 2017	December 2016
2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	28 996	49 151
	<u>28 996</u>	<u>49 151</u>

Ostatné záväzky

	December 2017	December 2016
7. Ostatné záväzky podľa druhov		
Závazky z predaja cenných papierov	480	596
Poplatok za správu cenných papierov	3 944	3 470
Depozitársky poplatok	28 432	25 827
Zrážková daň z podielových listov	3 160	1 252
Nesprávne zadane platby	13	13
Závazky za overenie účtovnej závierky	1 322	1 131
Závazky z poplatkov za nákup CP	-	-
Iné	-	93
	<u>37 351</u>	<u>32 382</u>

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

	2017	2016
1.1. Úroky		
Bežné účty	-	-
Vklady v bankách	22 206	16 904
Dlhové cenné papiere	1 857 773	1 762 621
	<u>1 879 979</u>	<u>1 779 525</u>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND

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

Krátkodobé dlhové cenné papiere
Dlhodobé dlhové cenné papiere
Podielové listy

2017	2016
388	-
60 679	(479 313)
3 033	668
64 100	(478 645)

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

EUR
CZK
HRK
HUF
PLN
RON
TRY

2017	2016
-	-
523 462	529
15 551	9 514
(11 055)	104 817
1 486 309	(855 635)
(1 774)	(2 383)
(1 073 338)	(786 910)
939 155	(1 530 068)

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

Menové swapy
vyrovnávané v hrubom
vyrovnávané v čistom

2017	2016
(14 780)	-
(14 780)	-
-	-
(14 780)	-

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

Zo zaokrúhľovania
Iné prevádzkové výnosy

2017	2016
566	635
-	-
566	635

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

Bankové odplaty a poplatky
Burzové poplatky
Iné poplatky
Poplatok za správu CP

2017	2016
(1 910)	(1 817)
-	-
(150)	(91)
(45 864)	(43 860)
(47 924)	(45 768)

F. PREHLAD 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 2017 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2017 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2017:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	52 564 241	52 577 163
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	4 799 055	4 799 142
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	-	-
	57 363 296	57 376 305
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči podielnikom	56 471	28 996
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	58 580	63 334
Záväzky voči depozitárovi	28 117	28 432
Záväzky z poplatkov za správu CP	3 690	3 944
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	3 066	3 160
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	2 325	1 815
	152 249	129 681
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	57 211 047	57 246 624
Počet podielov (v kusoch)	1 490 673 603	1 491 300 118
Cena podielového listu k 31. decembru 2017	0,0384	0,0384

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- Spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti;
- Pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv, a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom;
- Jednotlivci vlastníci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve spoločnosti, čo im dáva podstatný vplyv v spoločnosti a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch so spoločnosťou.
- Kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti spoločnosti, vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov spoločnosti a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov;
- Podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba podstatný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi spoločnosti a podniky, ktoré majú so spoločnosťou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Prevažná väčšina uvedených transakcií bola realizovaná za komerčných podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2017:

	Pohľadávky	Záväzky	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	62 137	Poplatky za správu podielového fondu
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	1 196	Poplatky za vydanie a odkup podielových listov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	480	Záväzky z predaja cenných papierov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	28 432	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Deriváty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	3 944	Poplatok za správu CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Cenné papiere na obchodovanie
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	2 537 012	-	Bežné účty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	1 759 731	-	Termínované vklady
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	699 902	-	Cenné papiere na obchodovanie
	4 996 645	96 189	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

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	Poplatok za správu CP
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

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

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 2017:

	Výnosy	Náklady	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	709 351	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	3 139	Poplatok za obchodovanie CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	103 365	Poplatok depozitárovi, poplatky za správu CP a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	21 552	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	14 780	Zisk/strata z derivátov
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	1 098	-	Úroky z CP
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	636	248	Zisk/strata z operácií s CP
	<u>23 286</u>	<u>830 883</u>	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

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 za správu CP a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	15 471	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Zisk/strata z derivátov
	<u>15 471</u>	<u>768 521</u>	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

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

Počet vlastných podielov spriaznených strán k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 je nasledovný:

	December 2017 Počet podielov (tisíc ks)	December 2016 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

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Počet podielov fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 je nasledovný:

	December 2017		December 2016	
	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 %
VÚB AM Dynamické portfólio, o.p.f. ⁽¹⁾	10 305	0,69 %	10 305	0,74 %
VÚB AM Active Bond Fund, o.p.f. ⁽¹⁾	21 239	1,42 %	21 239	1,52 %
VÚB AM Flexibilný konzervatívny fond, o.p.f. ⁽¹⁾	178 287	11,95 %	162 731	11,67 %
VÚB AM Magnifica Edícia II, o.p.f. ⁽¹⁾	44 701	3,00 %	13 454	0,96 %
	254 532		221 227	

⁽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 2017.