



**VÚB AM PRIVÁTNY EUROVÝ 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

Správa nezávislého audítora

Akcionáriovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti VÚB Asset Management správ. spol., a. s. („Spoločnosť“) spravujúcej otvorený podielový fond VÚB AM PRIVÁTNY EUROVÝ 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 audítorských 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 nesprávosti, 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 nesprávosti, 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 nesprávosti, ak také existujú. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo 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 P S O 2 9 X 1 Q Z P K H 9 6

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 2 2 6 9 0

Účtovná závierka☒
☐
☐riadna
mimoriadna
priebežná☐ schválená**Zostavená za obdobie****mesiac****rok**od 0 1
do 1 2 2 0 1 7 2 0 1 7**IČO**

3 5 7 8 6 2 7 2

**Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie****mesiac****rok**od 0 1
do 1 2 2 0 1 6 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 jednotkyV 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 P R I V Á T N Y E U R O V 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 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. Marian Matušovič PhD.
Člen predstavenstva

Marco Canton

Člen predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2017

(v eurách)

		December 2017	December 2016
Aktíva			
I	Investičný majetok	124 408 957	102 824 266
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	46 584 229	39 402 973
a	bez kupónov	1 699 762	1 747 603
b	s kupónmi	44 884 467	37 655 370
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	-	-
a	otvorených podielových fondov	-	-
b	ostatné	-	-
5	Krátkodobé pohľadávky	77 824 728	63 421 293
a	krátkodobé vklady v bankách	77 824 728	63 421 293
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	5 993 034	3 958 603
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5 993 034	3 958 603
10	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	130 401 991	106 782 869

Poznámky na stranách 9 až 22 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 31. decembru 2017

(v eurách)
(pokračovanie)

		December 2017	December 2016
Pasíva			
I	Závazky	750 316	329 227
1	Závazky voči bankám	-	-
2	Závazky z vrátenia podielov	700 878	274 897
3	Závazky voči správcovskej spoločnosti	13 258	21 275
4	Deriváty	-	-
5	Repoobchody	-	-
6	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	36 180	33 055
II	Vlastné imanie	129 651 675	106 453 642
8	Podielové listy, z toho	129 651 675	106 453 642
a	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	324 963	75 924
	Pasíva spolu	130 401 991	106 782 869

Poznámky na stranách 9 až 22 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	351 633	541 103
1.1. úroky	351 633	541 103
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b zniženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	-	-
3 Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2. výsledok zaistenia	-	-
4./c Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	228 684	(124 378)
5./d Zisk/strata z operácií s devízami	2	-
6./e Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom	5	-
I Výnos z majetku vo fonde	580 324	416 725
h Transakčné náklady	(2 506)	(1 179)
i Bankové a iné poplatky	(34 195)	(30 788)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	543 623	384 758
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	543 623	384 758
k. Náklady na	(157 859)	(248 762)
k.1. odplatu za správu fondu	(157 859)	(248 762)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(56 935)	(56 537)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(3 866)	(3 535)
A. Zisk/strata za účtovné obdobie	324 963	75 924

Poznámky na stranách 9 až 22 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96
VÚB AM PRIVÁTNY EUROVÝ FOND**A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE****1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti**

VÚB AM PRIVÁTNY EUROVÝ 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, pôvodne s názvom VÚB AM Privátny peňažný fond, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. vznikol dňa 12. septembra 2008 rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-11092-1/2008-PLP. Národná banka Slovenska v predmetnom rozhodnutí schválila štatút podielového fondu s označením: VÚB AM Privátny peňažný fond, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. Vydávanie podielových listov sa začalo 23. septembra 2008.

Zameraním fondu je investovať najmä do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu denominovaných v eurách. V majetku podielového fondu sa môžu nachádzať aj finančné deriváty.

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.

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96
VÚB AM PRIVÁTNY EUROVÝ FOND

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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.

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 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.

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. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

2.7 Cudzia mena

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

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 (+)	864 866	1 260 339
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	198 141	372 003
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(251 495)	(337 266)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(3 709)	(2 992)
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	32 574 167	28 106 642
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(40 239 534)	(22 100 525)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(3 866)	(3 535)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	244	(53)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok (použitý v) /z prevádzkovej činnosti	(6 861 185)	7 294 613
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(14 403 435)	2 960 420
Čistý peňažný tok (použitý v) /z investičnej činnosti	(14 403 435)	2 960 420
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	38 408 998	11 700 000
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(15 535 928)	(25 617 201)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	425 981	274 897
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	23 299 051	(13 642 304)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	2 034 431	(3 387 271)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	3 958 603	7 345 874
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	5 993 034	3 958 603

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	2017	2016
I Čistý majetok na začiatku obdobia	106 453 642	120 294 919
a počet podielov	2 894 411 214	3 272 938 648
b hodnota 1 podielu	0,0368	0,0368
1 Upísané podielové listy	38 408 998	11 700 000
2 Zisk alebo strata fondu	324 963	75 924
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(15 535 928)	(25 617 201)
II Nárast/pokles čistého majetku	23 198 033	(13 841 277)
A Čistý majetok na konci obdobia	129 651 675	106 453 642
a počet podielov	3 514 696 139	2 894 411 214
b hodnota 1 podielu	0,0369	0,0368

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Aktíva

Dlhopisy

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

	December 2017	December 2016
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	1 699 762	1 747 603
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	23 726 200	20 862 073
Nad päť rokov	21 158 267	16 793 297
	<u>46 584 229</u>	<u>39 402 973</u>

2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2017	December 2016
Do jedného mesiaca	59 859	2 928 408
Do troch mesiacov	4 266 766	4 744 882
Do šiestich mesiacov	566 498	7 113 275
Do jedného roku	2 046 014	5 815 470
Do dvoch rokov	8 526 982	6 602 528
Do piatich rokov	31 118 110	12 198 410
Nad päť rokov	-	-
	<u>46 584 229</u>	<u>39 402 973</u>

2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH

	December 2017	December 2016
Dlhopisy bez kupónov	1 699 762	1 747 603
nezaložené	1 699 762	1 747 603
Dlhopisy s kupónmi	44 884 467	37 655 370
nezaložené	44 884 467	37 655 370
	<u>46 584 229</u>	<u>39 402 973</u>

2.IV.EUR Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

	December 2017	December 2016
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	41 174 987	32 526 893
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	5 409 242	6 876 080
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	<u>46 584 229</u>	<u>39 402 973</u>

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

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

December 2017	December 2016
-	-
11 407 984	10 089 428
6 146 139	5 384 616
29 030 106	23 928 929
46 584 229	39 402 973

Krátkodobé pohľadávky
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
-	-
-	-
5 452 613	5 502 148
72 372 115	57 919 145
77 824 728	63 421 293

5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

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

December 2017	December 2016
11 018 350	12 070 076
11 026 530	14 041 551
24 815 585	15 538 522
30 964 263	21 771 144
77 824 728	63 421 293

5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Hrubá hodnota pohľadávok
Zníženie hodnoty

Čistá hodnota pohľadávok

December 2017	December 2016
77 824 728	63 421 292
-	-
77 824 728	63 421 293

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Bežné účty
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín

Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov

December 2017	December 2016
5 993 034	3 958 603
-	-
5 993 034	3 958 603
-	-
5 993 034	3 958 603

Pasíva

Závazky z vrátenia podielov

2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia

Do jedného mesiaca

December 2017	December 2016
700 878	274 897
<u>700 878</u>	<u>274 897</u>

Ostatné záväzky

Členenie ostatných záväzkov podľa druhov:

7. Ostatné záväzky podľa druhov

Závazky z nákupu cenných papierov
Závazky z predaja cenných papierov
Poplatok za správu cenných papierov
Depozitársky poplatok
Zrážková daň z podielových listov
Závazky za overenie účtovnej závierky
Závazky z poplatkov za nákup/predaj CP

December 2017	December 2016
-	-
-	-
2 994	2 406
30 256	27 963
-	-
2 706	2 474
224	212
<u>36 180</u>	<u>33 055</u>

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

1.1. Úroky

Bežné účty
Vklady v bankách
Dlhové cenné papiere

2017	2016
-	11
130 243	179 926
221 390	361 166
<u>351 633</u>	<u>541 103</u>

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

2017	2016
93	(373)
228 591	(124 005)
<u>228 684</u>	<u>(124 378)</u>

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

HRK

2017	2016
2	-
2	-

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

Zo zaokrúhľovania
Z ostatného majetku

2017	2016
5	-
-	-
5	-

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

Bankové odplaty a poplatky
Poplatok za správu CP

2017	2016
(1 426)	(444)
(32 769)	(30 344)
(34 195)	(30 788)

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 trhová cena neexistuje, alebo daná trhová cena nie je považovaná za reprezentatívnu, vedenie správcovskej spoločnosti určí reálnu hodnotu po dohode s depozitárom podielového fondu v zmysle Opatrenia NBS č. 13 z 8. novembra 2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v podielovom fonde.

Vedenie je presvedčené, že stanovená reálna hodnota podielu podľa zákona o kolektívnom investovaní je primeraná a dostatočne obozretná. V skutočnosti sa však konečná oficiálne zverejnená cena podielov môže odlišovať od ceny NAV podľa ročnej účtovnej závierky z dôvodu odlišného dátumu vykázania vydaných podielov vo vlastnom imaní v účtovníctve a ocenením fondov pre účely stanovenia NAV. V účtovníctve sa účtuje vydaný podiel dňom úhrady (T+0) s NAV k dňu úhrady (T+0). V ocenení pre účely stanovenia NAV podielových fondov je dátum vydania podielu nasledujúci deň po prijatí platby (T+1), pričom počet vydaných podielov sa vypočíta podľa NAV platného ku dňu úhrady (T+0). Z uvedeného dôvodu sa k 31. decembru 2017 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

1. Výpočet hodnoty majetku podielového fondu (pokračovanie)

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	46 580 004	46 584 229
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	83 816 947	83 817 762
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	-	-
	130 396 951	130 401 991
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči podielnikom	-	700 878
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	11 317	13 258
Záväzky voči depozitárovi	29 901	30 256
Záväzky z poplatkov za správu CP	2 801	2 994
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	-	-
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	3 996	2 930
	48 015	750 316
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	130 348 936	129 651 675
Počet podielov (v kusoch)	3 533 696 807	3 514 696 139
Cena podielového listu k 31. decembru 2017	0,0369	0,0369

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 vlastníaci 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.

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96
VÚB AM PRIVÁTNY EUROVÝ FOND

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

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⁾	-	13 258	Poplatky za správu podielového fondu
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	-	Poplatky za vydanie
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	a odkup podielových listov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	30 256	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	2 994	Poplatok za správu CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	224	Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	1 004 710	-	Cenné papiere na obchodovanie
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	5 993 034	-	Bežné účty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	13 223 087	-	Termínované vklady
Intesa Sanpaolo S.p.A. ⁽²⁾	5 868 147	-	Cenné papiere na obchodovanie
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	1 699 762	-	Cenné papiere na obchodovanie
	27 788 740	46 732	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Konečná materská spoločnosť

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⁾	-	21 275	Poplatky za správu podielového fondu
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	-	Poplatky za vydanie
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	a odkup podielových listov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	27 963	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	2 406	Poplatok za správu CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	212	Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	510 175	-	Cenné papiere na obchodovanie
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	3 958 603	-	Bežné účty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	12 530 236	-	Termínované vklady
Intesa Sanpaolo S.p.A. ⁽²⁾	7 061 720	-	Cenné papiere na obchodovanie
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	1 747 603	-	Cenné papiere na obchodovanie
	25 808 337	51 856	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Konečná materská spoločnosť

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

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96
VÚB AM PRIVÁTNY EUROVÝ FOND

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

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⁾	-	157 859	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	2 506	Poplatok za obchodovanie CP
			Poplatok depozitárovi, poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	91 130	za správu CP a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	2 957	-	Úroky z CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	25 321	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Zisk/strata z derivátov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	5 026	5 183	Zisk/strata z operácií s CP
Intesa Sanpaolo S.p.A. ⁽²⁾	22 803	-	Úroky z CP
Intesa Sanpaolo S.p.A. ⁽²⁾	66 589	19 999	Zisk/strata z operácií s CP
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	5 913	-	Úroky z CP
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	2 621	2 528	Zisk/strata z operácií s CP
	131 230	279 205	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Konečná materská spoločnosť

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⁾	-	248 762	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	1 179	Poplatok za obchodovanie CP
			Poplatok depozitárovi, poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	87 325	za správu CP a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	3 186	-	Úroky z CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	31 388	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Zisk/strata z derivátov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	11 156	5 493	Zisk/strata z operácií s CP
Intesa Sanpaolo S.p.A. ⁽²⁾	151 723	-	Úroky z CP
Intesa Sanpaolo S.p.A. ⁽²⁾	19 319	39 988	Zisk/strata z operácií s CP
Banka SEB ⁽¹⁾	3 780	-	Úroky
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	7 501	-	Úroky z CP
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	3 108	3 481	Zisk/strata z operácií s CP
	231 161	386 228	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Konečná materská spoločnosť

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

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96
VÚB AM PRIVÁTNÝ EUROVÝ FOND

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 Asset Management, správ. spol., a.s. ⁽¹⁾	121 537	3,46 %	46 847	1,62 %
VÚB AM Konzervatívne portfólio, o.p.f. ⁽¹⁾	658 553	18,74 %	604 254	20,88 %
VÚB AM Fond bankových vkladov, o.p.f. ⁽¹⁾	327 365	9,31 %	476 881	16,48 %
VÚB AM Active Magnifica, o.p.f. ⁽¹⁾	338 121	9,62 %	282 403	9,76 %
VÚB AM Flexibilný konzervatívny fond, o.p.f. ⁽¹⁾	202 463	5,76 %	112 921	3,90 %
VÚB AM Dynamické portfólio, o.p.f. ⁽¹⁾	231 016	6,57 %	149 687	5,17 %
VÚB AM Dlhopisový konvergentný fond, o.p.f. ⁽¹⁾	27 823	0,79 %	27 823	0,96 %
VÚB AM Active Bond Fund, o.p.f. ⁽¹⁾	486 882	13,85 %	359 289	12,41 %
VÚB AM Flexible Magnifica Fund, o.p.f. ⁽¹⁾	286 145	8,14 %	313 301	10,82 %
VÚB AM Magnifica Edícia I, o.p.f. ⁽¹⁾	13 594	0,39 %	13 594	0,47 %
VÚB AM Magnifica Edícia III, o.p.f. ⁽¹⁾	67 755	1,93 %	-	-
	2 761 254		2 387 000	

⁽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.