



**VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV,
Otvorený podielový fond
VÚB ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s.**

**Mimoriadna účtovná závierka
za obdobie od 1. januára 2018 do 12. júla 2018**

Obsah

Účtovná závierka	3
Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	6
Poznámky k účtovnej závierke	7



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 VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. („Fond“):

Názor

Uskutočnili sme audit mimoriadnej účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 12. júlu 2018, výkaz ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2018 do 12. júla 2018, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená mimoriadna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 12. júlu 2018 a výsledku jeho hospodárenia za obdobie končiace 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 mimoriadnej 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.

Zdôraznenie skutočností

Upozorňujeme na časti A.1 a B.1 poznámok mimoriadnej účtovnej závierky, ktoré popisujú zánik fondu zlúčením s iným podielovým fondom dňa 13. júla 2018. K tomuto dátumu sa aktíva a pasíva Fondu stali súčasťou aktív a pasív fondu VÚB AM REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management správ. spol., a.s. a podielníci Fondu sa stali podielníkmi fondu VÚB AM REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management správ. spol., a.s. Náš názor nie je z tohto dôvodu modifikovaný.

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

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto mimoriadnej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie mimoriadnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní mimoriadnej 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 jej 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 mimoriadna 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 mimoriadnej účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti mimoriadnej 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 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 mimoriadnej 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.

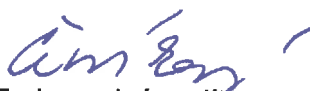
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah mimoriadnej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či mimoriadna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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.

7. november 2018
Bratislava, Slovenská republika

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




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



ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 12.7.2018

LEI

3 1 5 7 0 0 D N Y C S I 7 F M B A 7 5 8

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	2	0	1	8
do	0 7	2	0	1	8

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	1	7
do	1 2	2	0	1	7

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 F O N D B A N K O V Ý C H V K L A D O V ,
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 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: 7.11.2018

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

RNDr. Ing. Marian Matušovič PhD.
Člen predstavenstva

Marco Canton
Člen predstavenstva

Súvaha k 12. júlu 2018
(v eurách)

		12. júl 2018	31. december 2017
Aktíva			
I Investičný majetok		64 724 020	122 812 676
1 Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
a bez kupónov		-	-
b s kupónmi		-	-
2 Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou		7 905 216	12 660 626
a bez kupónov		-	2 999 580
b s kupónmi		7 905 216	9 661 046
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		-	12 075 515
a otvorených podielových fondov		-	12 075 515
b Ostatné		-	-
5 Krátkodobé pohľadávky		56 818 804	98 076 535
a krátkodobé vklady v bankách		56 818 804	98 076 535
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		18 728 485	7 426 630
9 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		18 728 485	7 426 630
10 Ostatný majetok		-	-
Aktíva spolu		83 452 505	130 239 306

Súvaha k 12. júlu 2018
(v eurách)
(pokračovanie)

		12. júl 2018	31. december 2017
Pasíva			
I	Závazky	66 994	470 239
1	Závazky voči bankám	-	-
2	Závazky z vrátenia podielov	21 139	413 213
3	Závazky voči správcovskej spoločnosti	23 504	27 349
4	Deriváty	-	-
5	Repoobchody	-	-
6	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	22 351	29 677
II	Vlastné imanie	83 385 511	129 769 067
8	Podielové listy, z toho	83 385 511	129 769 067
a		(155 582)	(171 798)
	Pasíva spolu	83 452 505	130 239 306

Poznámky na stranách 7 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za obdobie končiace sa 12. júla 2018
(v eurách)

	Obdobie od 1. januára do 12. júla 2018	Rok 2017
1 Výnosy z úrokov	93 574	351 593
1.1. Úroky	93 574	351 593
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	(93 444)	66 101
5./d Zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6./e Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	82
I Výnos z majetku vo fonde	143	417 776
h Transakčné náklady	(102)	(146)
i Bankové a iné poplatky	(6 351)	(8 639)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	(6 310)	408 991
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	(6 310)	408 991
k. Náklady na	(130 226)	(521 437)
k.1. odplatu za správu fondu	(130 226)	(521 437)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(17 199)	(53 290)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(1 847)	(6 062)
A. Zisk/strata za účtovné obdobie	(155 582)	(171 798)

Poznámky na stranách 7 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE**1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti**

VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV, 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. 203/2011 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 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska. NBS SR schválila rozhodnutím zo dňa 15. marca 2012 č. ODT-1225-1/2012 štatút podielového fondu s označením: VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. , ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 19. marca 2012. Vydávanie podielových listov sa začalo 2. apríla 2012.

VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV je fondom, ktorý nespĺňa požiadavky Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov , iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov. Na základe rozhodnutia NBS č. ODT-7817/2014-4 zo dňa 2. júna 2015 sa fond stal špeciálnym fondom cenných papierov.

Fond bol orientovaný na investície do bežných a termínovaných vkladov vo Všeobecnej úverovej banke, a.s. („VÚB banka“) a iných slovenských bánk, podielových listov fondov krátkodobých investícií spravovaných spoločnosťou, nástrojov peňažného trhu, dlhopisov vydaných predovšetkým VÚB bankou a dlhopisov iných slovenských bonitných bánk.

Na základe predchádzajúceho súhlasu NBS udeleného rozhodnutím č. 100-000-103-362 k sp. zn. NBS1-000-023-153, zo dňa 2. mája, došlo dňa 13. júla 2018 k zlúčeniu tohto podielového fondu a podielového fondu VÚB AM REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., čím podielový fond s názvom VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. zanikol. Aktíva a pasíva podielového fondu sa stali 13. júla 2018 súčasťou čistej hodnoty majetku podielového fondu VÚB AM REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., a podielníci podielového fondu sa stali podielníkmi otvoreného podielového fondu s názvom VÚB AM REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.. Dňa 12. júla 2018 boli prepočítané podiely podielového fondu VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. , ktoré vychádzali z hodnoty čistých aktív podielového fondu.

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 12. júlu 2018 a 31. decembru 2017:

	12. júl 2018	31. december 2017
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Marco Canton Claudio Marco Malinverno Emiliano Laruccia	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Emiliano Laruccia Claudio Marco Malinverno Marco Canton

1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti (pokračovanie)**Dozorná rada správcovskej spoločnosti**

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 12. júlu 2018 a 31. decembru 2017:

	12. júl 2018	31. december 2017
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Bruno Alfieri	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Bruno Alfieri

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností k 12. júlu 2018:

	Priama materská spoločnosť	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Eurizon Capital SGR S.p.A.	Intesa Sanpaolo S.p.A
Sídlo a miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Piazzetta Giordano dell'Amore 3, 20121 Miláno, Taliansko	Piazza San Carlo 156, 10 121 Turín, Taliansko

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti**

Mimoriadna účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 12. júlu 2018, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2018 do 12. júla 2018 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 základe predpokladu, že otvorený podielový fond VÚB AM REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., do ktorého sa podielový fond zlúčil, bude pokračovať vo svojej činnosti, nakoľko všetky aktíva a pasíva zanikajúceho podielového fondu sa k 13. júlu 2018 stali súčasťou majetku v otvorenom podielovom fonde VÚB AM REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

Predstavenstvo Správcovskej spoločnosti dňa 17. mája 2018 stanovilo deň 12. júl 2018 za deň výpočtu výmenného pomeru podielových listov zanikajúceho fondu za podielové listy nástupníckeho fondu a deň účinnosti zlúčenia fondu VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV do fondu VÚB AM REZERVNÝ FOND schválilo s účinnosťou k 13. júlu 2018. Z dôvodu efektívneho vykonania zlúčenia v záujme podielnikov zlučovaných fondov rozhodlo podľa § 15 č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení o pozastavení vydávania a vyplácania podielových listov fondu VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV od dňa 4. júla 2018 (vrátane) do 12. júla 2018 (vrátane) a fondu VÚB AM REZERVNÝ FOND od dňa 4. júla 2018 (vrátane) do 15. júla 2018 (vrátane).

Účtovnú závierku za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo predstavenstvo spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. dňa 24. apríla 2018.

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 prečistenia 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.

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.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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 opcí. 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 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 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. 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. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

2.10 Podielové listy

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

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

2.11 Zákonné požiadavky

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

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Od 1. januára do 12. júla 2018	Rok 2017
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	91 391	335 520
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	94 024	238 342
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(153 878)	(583 512)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(5 642)	(72 376)
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	18 448 041	11 356 122
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
Obrat strany Dr analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(1 805 906)	(6 693 213)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(1 847)	(6 062)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(2 396)	(7 576)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	385	(2 686)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	16 664 172	4 564 559
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	41 257 731	101 404 121
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	41 257 731	101 404 121
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	3 561 705	18 457 000
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(49 789 679)	(122 753 135)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(392 074)	(440 786)
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	(46 620 048)	(104 736 921)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	11 301 855	1 231 759
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	7 426 630	6 194 871
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	18 728 485	7 426 630

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	12. júl 2018	31. december 2017
I Čistý majetok na začiatku obdobia	129 769 067	234 237 000
a	1 274 388 889	2 298 184 147
b	0,1018	0,1019
1 Upísané podielové listy	3 561 705	18 457 000
2 Zisk alebo strata fondu	(155 582)	(171 798)
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(49 789 679)	(122 753 135)
II Nárast/pokles čistého majetku	(46 383 556)	(104 467 933)
A Čistý majetok na konci obdobia	83 385 511	129 769 067
a	820 115 959	1 274 388 889
b	0,1017	0,1018

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Aktíva

Dlhopisy

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

	12. júl 2018	31.december 2017
Do jedného roku	-	2 999 580
Do dvoch rokov	-	1 004 601
Do piatich rokov	5 504 079	6 737 143
Nad päť rokov	2 401 137	1 919 302
	<u>7 905 216</u>	<u>12 660 626</u>

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

	12. júl 2018	31.december 2017
Do jedného mesiaca	1 031	1 162
Do troch mesiacov	653	5 503 616
Do šiestich mesiacov	195	1 004 316
Do jedného roku	1 402 702	-
Do dvoch rokov	-	1 405 572
Do piatich rokov	6 500 635	4 745 960
	<u>7 905 216</u>	<u>12 660 626</u>

2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH

	12. júl 2018	31.december 2017
Dlhopisy bez kupónov	-	2 999 580
Nezaložené	-	2 999 580
Dlhopisy s kupónmi	7 905 216	9 661 046
Nezaložené	7 905 216	9 661 046
	<u>7 905 216</u>	<u>12 660 626</u>

2.IV.EUR Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

	12. júl 2018	31.december 2017
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	5 495 370	2 527 591
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	2 409 846	10 133 035
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	<u>7 905 216</u>	<u>12 660 626</u>



Dlhopisy (pokračovanie)

2.V.EUR Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

12. júl 2018	31.december 2017
2 409 846	4 917 971
5 495 370	7 742 655
<u>7 905 216</u>	<u>12 660 626</u>

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia

PL otvorených podielových fondov
nezaložené

12. júl 2018	31.december 2017
-	12 075 515
-	12 075 515
<u>-</u>	<u>12 075 515</u>

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

EUR

12. júl 2018	31.december 2017
-	12 075 515
<u>-</u>	<u>12 075 515</u>

Krátkodobé pohľadávky

5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
Do šiestich mesiacov
Do jedného roku

12. júl 2018	31.december 2017
-	3 500 004
2 000 037	12 399 392
54 818 767	82 177 139
<u>56 818 804</u>	<u>98 076 535</u>

5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

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

12. júl 2018	31.december 2017
10 123 700	18 025 603
11 881 290	12 339 029
13 765 036	26 447 763
21 048 778	41 264 140
<u>56 818 804</u>	<u>98 076 535</u>

Krátkodobé pohľadávky (pokračovanie)

	12. júl 2018	31.december 2017
5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	56 818 804	98 076 535
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	<u>56 818 804</u>	<u>98 076 535</u>

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	12. júl 2018	31.december 2017
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	14 670 560	7 426 630
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	4 057 925	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	<u>18 728 485</u>	<u>7 426 630</u>
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<u>18 728 485</u>	<u>7 426 630</u>

Pasíva
Závazky z vrátenia podielov

	12. júl 2018	31.december 2017
2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	21 139	413 213
	<u>21 139</u>	<u>413 213</u>

Ostatné záväzky

	12. júl 2018	31.december 2017
7. Ostatné záväzky podľa druhov		
Poplatok za správu cenných papierov	689	379
Depozitársky poplatok	17 199	22 823
Zrážková daň z podielových listov	2 616	2 231
Nesprávne zadane platby	-	-
Závazky za overenie účtovnej závierky	1 847	4 244
Závazky z poplatkov za nákup CP	-	-
	<u>22 351</u>	<u>29 677</u>

Výkaz ziskov a strát fondu
Výnosy z úrokov

	Obdobie od 1. januára do 12. júla 2018	Rok 2017
1.1. Úroky		
Bežné účty	-	-
Vklady v bankách	79 559	314 947
Dlhové cenné papiere	14 015	36 646
	<u>93 574</u>	<u>351 593</u>

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

	Obdobie od 1. januára do 12. júla 2018	Rok 2017
4./c Zisk/strata z predaja cenných papierov		
Krátkodobé dlhové cenné papiere	(1 663)	5 061
Dlhodobé dlhové cenné papiere	(60 245)	24 243
Podielové listy	(31 536)	36 797
	<u>(93 444)</u>	<u>66 101</u>

Zisk/strata z operácií s iným majetkom

	Obdobie od 1. januára do 12. júla 2018	Rok 2017
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom		
Zo zaokrúhľovania	13	82
Z ostatného majetku	-	-
Iné	-	-
	<u>13</u>	<u>82</u>

Bankové a iné poplatky

	Obdobie od 1. januára do 12. júla 2018	Rok 2017
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty		
Bankové odplaty a poplatky	(3 519)	(4 931)
Custody poplatok	(2 832)	(3 708)
	<u>(6 351)</u>	<u>(8 639)</u>

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 12. júlu 2018 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 12. júlu 2018 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 12. júlu 2018:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	7 905 216	7 905 216
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	75 547 289	75 547 289
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	-	-
	83 452 505	83 452 505
ZÁVÄZKY		
Závazky voči podielnikom	21 139	21 139
Závazky voči správcovskej spoločnosti	23 504	23 504
Závazky voči depozitárovi	17 199	17 199
Závazky z poplatkov Custody	689	689
Závazky – zrážková daň z výnosov z PL	2 616	2 616
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	1 847	1 847
	66 994	66 994
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	83 385 511	83 385 511
Počet podielov (v kusoch)	820 115 959	820 115 959
Cena podielového listu k 12. júlu 2018	0,1017	0,1017

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 12. júlu 2018:

	Pohľadávky	Záväzky	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	23 504	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	17 199	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	689	Custody poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	14 670 516	-	Bežné účty
Banka IMI S.p.A. ⁽¹⁾	44	-	Bežné účty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	13 813 124	-	Termínované vklady
	<u>28 483 684</u>	<u>24 756</u>	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

⁽³⁾ Konečná materská spoločnosť

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⁾	-	27 349	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	22 823	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	379	Poplatok za správu CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Cenné papiere na obchodovanie
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	7 426 558	-	Bežné účty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	29 836 904	-	Termínované vklady
Banka IMI S.p.A. ⁽¹⁾	72	-	Bežné účty
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	2 999 580	-	Cenné papiere na obchodovanie
	<u>40 263 114</u>	<u>50 551</u>	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

⁽³⁾ Konečná materská spoločnosť

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 obdobie od 1. januára do 12. júla 2018:

	Výnosy	Náklady	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	130 226	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	102	Poplatok za obchodovanie CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	20 718	Poplatok depozitárovi a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	2 832	Poplatok custody
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	22 001	-	Úroky
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Úroky z CP
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	-	1 663	Zisk/strata z operácií s CP
	<u>22 001</u>	<u>155 541</u>	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

⁽³⁾ Konečná materská spoločnosť

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Súhrn transakcií podielového fondu s podnikmi v skupine a ostatnými spriaznenými stranami k 31. decembru 2017:

	Výnosy	Náklady	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	521 437	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	146	Poplatok za obchodovanie CP
			Poplatok depozitárovi, poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	61 929	za správu CP a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	126 340	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Úroky z CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Zisk/strata z operácií s CP
Intesa Sanpaolo S.p.A. ⁽²⁾	52	719	Zisk/strata z operácií s CP
Intesa Sanpaolo S.p.A. ⁽²⁾	927	-	Úroky z CP
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	13 517	-	Úroky z CP
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	5 648	6 291	Zisk/strata z operácií s CP
	<u>146 484</u>	<u>590 522</u>	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

⁽³⁾ Konečná materská spoločnosť

Počet vlastnených podielov spriaznených strán k 12. júlu 2018 a k 31. decembru 2017 je nasledovný:

	12. júl 2018 Počet podielov (tisíc ks)	31. december 2017 Počet podielov (tisíc ks)
VÚB AM Privátny eurový fond, o.p.f. ⁽¹⁾	-	327 365
	<u>-</u>	<u>327 365</u>

⁽¹⁾ Spriaznená strana

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

Počet podielov fondu vlastnených spriaznenými stranami k 12. júlu 2018 a k 31. decembru 2017 je nasledovný:

	12. júl 2018		31. december 2017	
	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⁾	87 858	10,71 %	87 858	6,89 %
	<u>87 858</u>		<u>87 858</u>	

⁽¹⁾ Spriaznená strana



3. Udalosti po konci obdobia

Dňa 13. júla 2018 došlo k zlúčeniu podielového fondu VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. do podielového fondu VÚB AM REZERVNÝ FOND otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. Od dátumu súvahy do dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.