



**VÚB AM STREDOEURÓPSKY
DLHOPISOVÝ FOND,
Otvorený podielový fond
VÚB ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s.**

**Účtovná závierka a správa audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2018**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Účtovná závierka	5

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej podielový fond VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ 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 2018, 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 2018 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 audítorské 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 účtovnej závierky 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.

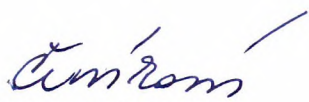
S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

17. apríl 2019

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 31.12.2018

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 8

do

1 2

2 0 1 8

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

od

0 1

2 0 1 7

do

1 2

2 0 1 7

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 S T R E D O E U R Ó P S K Y D L H O P I S O -
V Ý F O N D , o . p . f .

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 2 4

Telefónne číslo

0 2 / 5 0 5 5 2 1 5 3

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

d p a r i k r u p o v a @ v u b . s k

Zostavená dňa: 28.3.2019

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

RNDr. Ing. Marian Matušovič PhD.

Člen predstavenstva

Liuba Samotyeva

Členka predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2018
(v eurách)

		December 2018	December 2017
Aktíva			
I	Investičný majetok	59 613 564	53 580 015
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	55 890 046	51 550 846
a	bez kupónov	-	984 340
b	s kupónmi	55 890 046	50 566 506
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	1 518 222	1 026 317
a	otvorených podielových fondov	1 518 222	1 026 317
b	ostatné	-	-
5	Krátkodobé pohľadávky	2 205 296	1 002 852
a	krátkodobé vklady v bankách	2 205 296	1 002 852
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	3 021 552	3 796 290
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 021 552	3 796 290
10	Ostatný majetok	61	-
Aktíva spolu		62 635 177	57 376 305

Poznámky na stranách 11 až 29 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 31. decembru 2018

(v eurách)
(pokračovanie)

		December 2018	December 2017
	Pasíva		
I	Závazky	127 493	129 681
1	Závazky voči bankám	-	-
2	Závazky z vrátenia podielov	14 947	28 996
3	Závazky voči správcovskej spoločnosti	73 784	63 334
4	Deriváty	-	-
5	Repoobchody	-	-
6	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	38 762	37 351
II	Vlastné imanie	62 507 684	57 246 624
8	Podielové listy, z toho	62 507 684	57 246 624
a	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	(4 395 806)	2 051 126
	Pasíva spolu	62 635 177	57 376 305

Poznámky na stranách 11 až 29 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2018

(v eurách)

	2018	2017
1 Výnosy z úrokov	1 964 350	1 879 979
1.1. úroky	1 964 350	1 879 979
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	(1 620 041)	64 100
5./d Zisk/strata z operácií s devízami	(3 846 551)	939 155
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	488	566
I Výnos z majetku vo fonde	(3 501 754)	2 869 020
h Transakčné náklady	(3 896)	(3 139)
i Bankové a iné poplatky	(53 112)	(47 924)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	(3 558 762)	2 817 957
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	(3 558 762)	2 817 957
k. Náklady na	-	(709 351)
k.1. odplatu za správu fondu	(774 223)	(709 351)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	(774 223)	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(60 904)	(55 591)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(1 917)	(1 889)
A. Zisk/strata za účtovné obdobie	(4 395 806)	2 051 126

Poznámky na stranách 11 až 29 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND

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

VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ 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. Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č. z.: 100-000-135-792 k č. sp. NBS1-000-030-180, zo dňa 7. decembra 2018, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 21. decembra 2018 došlo k zmene názvu podielového fondu z VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

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 spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017:

	31. december 2018	31. december 2017
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Marco Canton Emiliano Laruccia (do 19. júla 2018) Claudio Marco Malinverno (do 19. júla 2018)	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Emiliano Laruccia Claudio Marco Malinverno Marco Canton

Prokúra

Členovia prokúry spoločnosti k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017:

	31. december 2018	31. december 2017
Členovia:	JUDr. Božena Malecká (od 9. augusta 2018) RNDr. Peter Šenk (od 9. augusta 2018) Ing. Juraj Vaško (od 9. augusta 2018)	-

Za spoločnosť konajú a podpisujú spoločne aspoň dvaja prokuristi.

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND**A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE (pokračovanie)****Dozorná rada spoločnosti**

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

	31. december 2018	31. december 2017
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta (od 9. augusta 2018) Bruno Alfieri (do 8. augusta 2018)	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Bruno Alfieri

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	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**

Riadna účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2018, 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 Financíí 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 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.

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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.

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 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. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

2.6 Daň z príjmov podielového fondu

Pri zdaňovaní postupuje podielový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v podielových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčísľovanie základu dane podľa § 43 ods. 9 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Od 1. apríla 2007 v zmysle § 43 ods. 10 uvedeného zákona pri spätnom odkupe (redemácii) podielového listu vykoná správcovská spoločnosť zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka a vyplatenou nezdanenou sumou.

2.7 Cudzía mena

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

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 podielníkov 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. 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. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	2018	2017
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	2 496 072	2 390 932
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(569 852)	(567 454)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(892 135)	(816 005)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	16 681	10 215
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	11 202 997	7 726 193
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(61)	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(21 465 151)	(12 842 046)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(1 917)	(1 889)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	3	(17)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	(1 748)	1 908
Čistý peňažný tok (použitý v) /z prevádzkovej činnosti	(9 215 111)	(4 098 163)
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(699 412)	548 004
Čistý peňažný tok z / (použitý v) investičnej činnosti	(699 412)	548 004
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	16 938 510	11 532 130
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(7 281 644)	(7 905 264)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(14 049)	(20 155)
Dedičstvá (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
Predávky 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	9 642 819	3 606 711
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(271 706)	56 552
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	3 796 290	3 739 738
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	3 524 584	3 796 290

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	2018	2017
I Čistý majetok na začiatku 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
1 Upísané podielové listy	16 938 510	11 532 130
2 Zisk alebo strata fondu	(4 395 806)	2 051 126
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(7 281 644)	(7 905 264)
II Nárast/pokles čistého majetku	5 261 060	5 677 992
A Čistý majetok na konci obdobia	62 507 684	57 246 624
a počet podielov	1 750 975 116	1 491 300 118
b hodnota 1 podielu	0,0357	0,0384

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91
VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND

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

	December 2018	December 2017
Do jedného roku	-	699 902
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	142 908	865 478
Nad päť rokov	55 747 138	49 985 466
	<u>55 890 046</u>	<u>51 550 846</u>

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

	December 2018	December 2017
Do jedného roku	-	699 902
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	1 391 444	1 404 337
	<u>1 391 444</u>	<u>2 104 239</u>

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

	December 2018	December 2017
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	9 340 236	8 112 118
	<u>9 340 236</u>	<u>8 112 118</u>

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

	December 2018	December 2017
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	142 908	145 562
Nad päť rokov	1 325 782	1 025 755
	<u>1 468 690</u>	<u>1 171 317</u>

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

	December 2018	December 2017
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	9 437 132	5 707 070
	<u>9 437 132</u>	<u>5 707 070</u>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND

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

Do piatich rokov

Nad päť rokov

December 2018	December 2017
-	284 438
31 324 786	28 314 503
<u>31 324 786</u>	<u>28 598 941</u>

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

Do piatich rokov

Nad päť rokov

December 2018	December 2017
-	-
2 927 758	77 686
<u>2 927 758</u>	<u>77 686</u>

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

Do jedného roku

Do dvoch rokov

Do piatich rokov

Nad päť rokov

December 2018	December 2017
-	-
-	-
-	435 478
-	5 343 997
<u>-</u>	<u>5 779 475</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 2018	December 2017
28 916	123 745
55 045	1 171 005
302 161	254 729
506 342	701 652
5 198 220	4 715 584
29 455 119	23 511 925
20 344 243	21 072 206
<u>55 890 046</u>	<u>51 550 846</u>

2.II EUR 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 2018	December 2017
28 916	28 916
-	699 902
-	-
112 641	1 820
-	105 950
776 756	784 371
473 131	483 280
<u>1 391 444</u>	<u>2 104 239</u>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)
2.II CZK 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 2018	December 2017
-	-
1 380	-
44 991	84 442
42 039	37 202
-	1 366 072
4 569 683	3 048 718
4 682 143	3 575 684
9 340 236	8 112 118

2.II HRK 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 2018	December 2017
-	-
4 924	4 906
1 446	987
1 776	1 769
-	-
141 132	143 793
1 319 412	1 019 862
1 468 690	1 171 317

2.II HUF 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 2018	December 2017
-	-
-	-
215 828	119 464
10 735	9 376
699 519	-
4 404 958	4 049 211
4 106 092	1 529 019
9 437 132	5 707 070

2.II PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

Do troch mesiacov
Do šiestich mesiacov
Do jedného roku
Do dvoch rokov
Do piatich rokov
Nad päť rokov

December 2018	December 2017
-	-
-	-
330 629	573 799
4 498 701	3 243 562
17 506 075	13 515 363
8 989 381	11 266 217
31 324 786	28 598 941

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND

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

	December 2018	December 2017
Do troch mesiacov	48 741	-
Do šiestich mesiacov	39 896	-
Do jedného roku	8 522	77 686
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	2 056 515	-
Nad päť rokov	774 084	-
	2 927 758	77 686

2.II TRY Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2018	December 2017
Do jedného mesiaca	-	94 829
Do troch mesiacov	-	466 197
Do šiestich mesiacov	-	49 836
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	1 970 469
Nad päť rokov	-	3 198 144
	-	5 779 475

2.III. Dlhopisy oceňované RH

	December 2018	December 2017
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	-	984 340
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	55 890 046	50 566 506
	55 890 046	50 566 506
	55 890 046	51 550 846

2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH

	December 2018	December 2017
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	-	699 902
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	1 391 444	1 404 337
	1 391 444	1 404 337
	1 391 444	2 104 239

2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH

	December 2018	December 2017
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	9 340 236	8 112 118
	9 340 236	8 112 118
	9 340 236	8 112 118

Dlhopisy (pokračovanie)

2.III.HRK Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2018	December 2017
-	-
-	-
1 468 690	1 171 317
1 468 690	1 171 317
<u>1 468 690</u>	<u>1 171 317</u>

2.III.HUF Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2018	December 2017
-	-
-	-
9 437 132	5 707 070
9 437 132	5 707 070
<u>9 437 132</u>	<u>5 707 070</u>

2.III.PLN Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2018	December 2017
-	284 438
-	284 438
31 324 786	28 314 503
31 324 786	28 314 503
<u>31 324 786</u>	<u>28 598 941</u>

2.III.RON Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2018	December 2017
-	-
-	-
2 927 758	77 686
2 927 758	77 686
<u>2 927 758</u>	<u>77 686</u>

2.III.TRY Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2018	December 2017
-	-
-	-
-	5 779 475
-	5 779 475
<u>-</u>	<u>5 779 475</u>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)
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 2018	December 2017
52 819 380	50 850 944
3 070 666	699 902
-	-
55 890 046	51 550 846

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 2018	December 2017
1 391 444	1 404 337
-	699 902
-	-
1 391 444	2 104 239

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 2018	December 2017
9 340 236	8 112 118
-	-
-	-
9 340 236	8 112 118

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 2018	December 2017
1 325 782	1 171 317
142 908	-
-	-
1 468 690	1 171 317

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 2018	December 2017
9 437 132	5 707 070
-	-
-	-
9 437 132	5 707 070

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND

Dlhopisy (pokračovanie)
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 2018	December 2017
31 324 786	28 598 941
-	-
-	-
<u>31 324 786</u>	<u>28 598 941</u>

2.IV.ROM 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 2018	December 2017
-	77 686
2 927 758	-
-	-
<u>2 927 758</u>	<u>77 686</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 2018	December 2017
-	5 779 475
-	-
-	-
<u>-</u>	<u>5 779 475</u>

2.V. Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

December 2018	December 2017
-	-
55 643 019	50 597 612
-	-
247 027	953 234
<u>55 890 046</u>	<u>51 550 846</u>

2.V.EUR Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

December 2018	December 2017
-	-
1 287 325	1 296 568
-	-
104 119	807 671
<u>1 391 444</u>	<u>2 104 239</u>

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

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

December 2018	December 2017
-	-
9 340 236	8 112 118
-	-
-	-
9 340 236	8 112 118

2.V.HRK Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

December 2018	December 2017
-	-
1 325 782	1 025 755
-	-
142 908	145 562
1 468 690	1 171 317

2.V.HUF Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

December 2018	December 2017
-	-
9 437 132	5 707 070
-	-
-	-
9 437 132	5 707 070

2.V.PLN Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy

December 2018	December 2017
-	-
31 324 786	28 598 941
-	-
31 324 786	28 598 941

2.V.RON Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy

December 2018	December 2017
-	-
2 927 758	77 686
-	-
2 927 758	77 686

2.V.TRY Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

December 2018	December 2017
-	-
-	5 779 474
-	-
-	-
-	5 779 474

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia

Otvorené podielové fondy

nezaložené

Ostatné podielové fondy

nezaložené

December 2018	December 2017
1 518 222	1 026 317
1 518 222	1 026 317
-	-
-	-
<u>1 518 222</u>	<u>1 026 317</u>

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

EUR

December 2018	December 2017
1 518 222	1 026 317
<u>1 518 222</u>	<u>1 026 317</u>

Krátkodobé pohľadávky

5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Do jedného mesiaca

Do troch mesiacov

Do šiestich mesiacov

Do jedného roku

December 2018	December 2017
-	-
-	-
-	502 400
2 205 296	500 452
<u>2 205 296</u>	<u>1 002 852</u>

5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Do jedného mesiaca

Do troch mesiacov

Do šiestich mesiacov

Do jedného roku

December 2018	December 2017
-	-
-	-
-	502 400
2 205 296	500 452
<u>2 205 296</u>	<u>1 002 852</u>

5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Do jedného mesiaca

Do troch mesiacov

Do šiestich mesiacov

Do jedného roku

December 2018	December 2017
-	-
1 201 933	502 400
-	-
500 331	500 452
<u>2 205 296</u>	<u>1 002 852</u>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND

Krátkodobé pohľadávky (pokračovanie)

	December 2018	December 2017
5.III. Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	2 205 296	1 002 852
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	<u>2 205 296</u>	<u>1 002 852</u>
5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	2 205 296	1 002 852
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	<u>2 205 296</u>	<u>1 002 852</u>

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	December 2018	December 2017
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	1 869 898	2 537 012
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	1 151 654	1 259 278
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	<u>3 021 552</u>	<u>3 796 290</u>
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<u>3 021 552</u>	<u>3 796 290</u>

Pasíva
Záväzky z vrátenia podielov

	December 2018	December 2017
2. Záväzky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	14 947	28 996
	<u>14 947</u>	<u>28 996</u>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND

Ostatné záväzky

7. Ostatné záväzky podľa druhov

Záväzky z predaja cenných papierov
Poplatok za správu cenných papierov
Depozitársky poplatok
Zrážková daň z podielových listov
Nesprávne zadane platby
Záväzky za overenie účtovnej závierky
Záväzky z poplatkov za nákup CP
Iné

December 2018	December 2017
462	480
4 417	3 944
31 115	28 432
1 413	3 160
13	13
1 342	1 322
-	-
-	-
38 762	37 351

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

1.1. Úroky

Bežné účty
Vklady v bankách
Dlhové cenné papiere

2018	2017
-	-
72 054	22 206
1 892 296	1 857 773
1 964 350	1 879 979

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

2018	2017
-	388
(1 611 946)	60 679
(8 095)	3 033
(1 620 041)	64 100

Zisk/(strata) z operácií s devízami

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

EUR
CZK
HRK
HUF
PLN
RON
TRY

2018	2017
-	-
(76 426)	523 462
5 461	15 551
(155 050)	(11 055)
(906 582)	1 486 309
(16 471)	(1 774)
(2 697 483)	(1 073 338)
(3 846 551)	939 155

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND

Zisk/(strata) z derivátov

6./e Zisk/(strata) z derivátov

Menové swapy
vyrovnávané v hrubom
vyrovnávané v čistom

2018	2017
-	(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

2018	2017
488	566
-	-
488	566

Bankové a iné poplatky

i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty

Bankové odplaty a poplatky
Odplaty obchodníkom s cennými papiermi
Burzové poplatky
Iné poplatky
Poplatok za správu CP

2018	2017
(3 074)	(1 910)
(30)	-
-	-
-	(150)
(50 008)	(45 864)
(53 112)	(47 924)

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 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.

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND

G. OSTATNÉ POZNÁMKY (pokračovanie)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2018 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2018:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	57 408 074	57 408 268
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	5 226 848	5 226 848
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	61	61
	62 634 983	62 635 177
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči podielnikom	62 539	14 947
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	76 971	73 784
Záväzky voči depozitárovi	31 115	31 115
Záväzky z poplatkov za správu CP	4 417	4 417
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	1 413	1 413
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	1 342	1 817
	177 797	127 493
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	62 457 186	62 507 684
Počet podielov (v kusoch)	1 749 655 101	1 750 975 116
Cena podielového listu k 31. decembru 2018	0,0357	0,0357

2. 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 2018.