



**VÚB AM CP ZAISTENÝ FOND I.,
Otvorený podielový fond
VÚB ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s.**

**Účtovná zvierka a správa audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2014**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Účtovná závierka	4



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

Akciónárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. („spoločnosť“):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky fondu VÚB AM CP ZAISTENÝ FOND I., otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. („fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2014, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014 a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa slovenského zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2014 a výsledku jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014 podľa slovenského zákona o účtovníctve.

18. marec 2015
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Ing. Richard Farkaš, PhD.
Licencia SKAU č. 406



ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2014

LEI

3 1 5 7 0 0 1 M B 7 5 Z I R N M Y 3 6 8

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	4
do	1	2	2	0	1	4

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

	mesiac		rok			
od	0	1	2	0	1	3
do	1	2	2	0	1	3

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 C P Z A I S T E N Ý F O N D I ,
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 1 8 1 6

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

m d a n c i @ v u b . s k

Zostavená dňa: 18.3.2015

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

Alberto Castelli
Člen predstavenstva

RNDr. Ing. Marian Matušovič PhD.
Člen predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2014
(v eurách)

	December 2014	December 2013
Aktíva		
I Investičný majetok	26 765 944	27 156 053
1 Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a bez kupónov	-	-
b s kupónmi	-	-
2 Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	20 690 394	20 875 036
a bez kupónov	-	-
b s kupónmi	20 690 394	20 875 036
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	3 001 483	2 532 146
a otvorených podielových fondov	3 001 483	2 532 146
b ostatné	-	-
5 Krátkodobé pohľadávky	490 234	-
a krátkodobé vklady v bankách	490 234	-
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	2 583 833	3 748 871
8 Drahé kovy	-	-
II Neinvestičný majetok	321 599	394 966
9 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	321 599	394 966
10 Ostatný majetok	-	-
Aktíva spolu	27 087 543	27 551 019

Súvaha k 31. decembru 2014

(v eurách)
 (pokračovanie)

	December 2014	December 2013
Pasíva		
I Závazky	190 568	195 197
1 Závazky voči bankám	-	-
2 Závazky z vrátenia podielov	-	1 245
3 Závazky voči správcovskej spoločnosti	166 985	181 889
4 Deriváty	12 164	3 208
5 Repoobchody	-	-
6 Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7 Ostatné záväzky	11 419	8 855
	26 896 975	27 355 822
II Vlastné imanie		
8 Podielové listy, z toho	26 896 975	27 355 822
a zisk alebo strata za účtovné obdobie	187 283	2 397 491
	27 087 543	27 551 019
Pasíva spolu	27 087 543	27 551 019

Poznámky na stranách 8 až 23 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2014
(v eurách)

	December 2014	December 2013
1 Výnosy z úrokov	552 227	577 055
1.1. úroky	552 227	577 055
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
1.2./a zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie	-	-
1.3./b zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	-	-
3 Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2. výsledok zaistenia	-	-
4./c Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(202 826)	69 703
5./d Zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6./e Zisk/strata z derivátov	90 972	1 998 430
7./f Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom	22 273	17 233
I Výnos z majetku vo fonde	462 646	2 662 421
h Transakčné náklady	-	(827)
i Bankové a iné poplatky	(13 237)	(12 061)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	449 409	2 649 533
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	449 409	2 649 533
k. Náklady na	(247 369)	(237 753)
k.1. odplatu za správu fondu	(247 369)	(237 753)
k.1. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom	-	-
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(13 654)	(13 061)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(1 103)	(1 228)
A. Zisk/strata za účtovné obdobie	187 283	2 397 491

Poznámky na stranách 8 až 23 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 3157001MB75ZIRNMY368
VÚB AM CP ZAISTENÝ FOND I.**A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE****1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti**

VÚB AM CP ZAISTENÝ FOND I., otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „podielový fond“), je podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní, v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“) správcovskou spoločnosťou VÚB AM, správ. spol., a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava, IČO 35786272. Podielový fond vznikol dňa 1. apríla 2011 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska. NBS schválila rozhodnutím č. ODT-827-1/2011 zo dňa 21. marca 2011, ktorý nadobudol právoplatnosť dňa 22. marca 2011, štatút podielového fondu s označením: VÚB AM CP ZAISTENÝ FOND I., otvorený podielový fond VÚB AM, správ. spol., a.s. Vydávanie podielových listov sa začalo 1. apríla 2011.

Zameraním fondu je investovať predovšetkým do nástrojov peňažného trhu, podielových listov peňažných podielových fondov, do konzervatívnych dlhových cenných papierov, pričom emitentmi sú vlády, štátne orgány a poprední súkromní emitenti na medzinárodných trhoch. V rámci rizikovej zložky fond investuje do finančných nástrojov naviazaných na akciové indexy (S&P500, Eurostoxx50), pričom ich vzájomný pomer je dynamicky vyvažovaný na základe tzv. „modelu taktickej alokácie aktív“.

Cieľom fondu je maximalizovať výkonnosť v eurách v súlade so zameraním investičnej stratégie a zároveň zabezpečiť, aby v záverečný deň každého referenčného obdobia bola aktuálna hodnota podielu rovná alebo vyššia ako zaistovaná hodnota fondu platná pre dané referenčné obdobie. 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 2014 a 2013:

	31. december 2014	31. december 2013
Predseda:	Massimo Torchiana	Massimo Torchiana (od 6. mája 2013) RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. (do 6. mája 2013)
Členovia:	Alberto Castelli Emiliano Laruccia Claudio Marco Malinverno RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD.	Alberto Castelli (od 6. mája 2013) Emiliano Laruccia (od 6. mája 2013) Claudio Marco Malinverno (od 6. mája 2013) RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. (od 6. mája 2013) Ing. Juraj Vaško (do 6. mája 2013) RNDr. Peter Šenk, PhD., MSc (do 6. mája 2013)

Dozorná rada správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2014 a 2013:

	31. december 2014	31. december 2013
Predseda:	Prof. Daniel Gros	Prof. Daniel Gros (od 6. mája 2013) Ignacio Jaquotot (do 6. mája 2013)
Členovia:	Prof. Giorgio di Giorgio Massimo Mazzini Alexander Resch Dinko Lučić	Prof. Giorgio di Giorgio (od 6. mája 2013) Massimo Mazzini (od 6. mája 2013) Alexander Resch (od 2. decembra 2013) Dinko Lučić (od 6. mája 2013) Ignacio Jaquotot (od 6. mája 2013 do 2. decembra 2013) Ing. Elena Kohútiková, PhD. (do 6. mája 2013) Ing. Adrián Ševčík (do 6. mája 2013)

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 2014, 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 3. apríla 2014.

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 úrovné úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a Opatrenia NBS č. 13/2011 z 8. novembra 2011 určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie hodnoty.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé pohľadávky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú menovitou hodnotou. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové a menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách a iné derivátové nástroje. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch. Tieto deriváty sú vykazované ako deriváty určené na obchodovanie, pretože nespĺňajú požiadavky na ich vykazovanie ako zabezpečovacie deriváty podľa Opatrenia MF SR.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

2.5 Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú menovitou hodnotou.

2.6 Daň z príjmov podielového fondu

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

2.7 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.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sú prepočítané na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s devízami“.

2.8 Vykazovanie výnosov a nákladov

Podielový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradzovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.9 Správčovské poplatky a poplatky depozitárovi

Správčovská spoločnosť dostáva za správu podielového fondu odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Správčovské 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.

C. PREHL'AD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	December 2014	December 2013
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	574 500	594 288
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(37 519)	10 269
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(274 260)	(263 702)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(14 464)	49 551
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	2 406 726	4 885 494
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
Obrat strany Dť analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(1 591 761)	(4 780 522)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(1 362)	(1 422)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(1 416)	(9 415)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	2 553	(67)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1 062 997	484 474
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(490 234)	-
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(490 234)	-
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	93 056	473 533
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(739 186)	(816 681)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
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	(646 130)	(343 148)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(73 367)	141 326
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	394 966	253 640
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	321 599	394 966

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	December 2014	December 2013
I Čistý majetok na začiatku obdobia	27 355 822	25 301 479
a počet podielov	709 677 069	719 107 819
b hodnota 1 podielu	0,0385	0,0352
1 Upísané podielové listy	93 056	473 533
2 Zisk alebo strata fondu	187 283	2 397 491
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(739 186)	(816 681)
II Nárast/pokles čistého majetku	(458 847)	2 054 343
A Čistý majetok na konci obdobia	26 896 975	27 355 822
a počet podielov	693 064 494	709 677 069
b hodnota 1 podielu	0,0388	0,0385

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT
Aktíva
Dlhopisy

	December 2014	December 2013
2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti		
Do piatich rokov	6 907 880	6 928 538
Nad päť rokov	13 782 514	13 946 498
	<u>20 690 394</u>	<u>20 875 036</u>
2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	3 097 095	122 462
Do troch mesiacov	4 977 754	182 458
Do šiestich mesiacov	3 339 927	78 115
Do jedného roku	5 400 978	-
Do dvoch rokov	3 874 640	16 541 626
Do piatich rokov	-	3 950 375
	<u>20 690 394</u>	<u>20 875 036</u>
2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH		
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	20 690 394 20 690 394	20 875 036 20 875 036
	<u>20 690 394</u>	<u>20 875 036</u>
2.IV.EUR Dlhopisy podľa spôsobu určenia reálnej hodnoty		
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	15 288 464	13 504 439
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	5 401 930	7 370 597
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	<u>20 690 394</u>	<u>20 875 036</u>
2.V.EUR Dlhopisy podľa jednotlivých druhov		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	11 948 536	12 178 390
Hypotekárne záložné listy	5 401 931	5 347 044
Ostatné dlhopisy	3 339 927	3 349 602
	<u>20 690 394</u>	<u>20 875 036</u>

LEI: 3157001MB75ZIRNMY368
VÚB AM CP ZAISTENÝ FOND I.

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

	December 2014	December 2013
4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia		
PL otvorených podielových fondov nezaložené	3 001 483 3 001 483	2 532 146 2 532 146
	<u>3 001 483</u>	<u>2 532 146</u>
4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené		
EUR	3 001 483 3 001 483	2 532 146 2 532 146
	<u>3 001 483</u>	<u>2 532 146</u>
Krátkodobé pohľadávky		
5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	490 234	-
Do jedného roku	-	-
	<u>490 234</u>	<u>-</u>
5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	490 234	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
	<u>490 234</u>	<u>-</u>
5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	490 234	-
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	<u>490 234</u>	<u>-</u>

LEI: 3157001MB75ZIRNMY368
 VÚB AM CP ZAISTENÝ FOND I.

Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2014	December 2013	December 2014	December 2013	December 2014	December 2013
Úrokové swapy vyrovnávané v hrubom	125 993	216 661	5 400 000	5 400 000	5 400 000	5 400 000
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
Opcie ¹ vyrovnávané v hrubom	2 457 840	3 532 210	13 200 000	19 700 000	13 200 000	19 700 000
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
	<u>2 457 840</u>	<u>3 532 210</u>	<u>13 200 000</u>	<u>19 700 000</u>	<u>13 200 000</u>	<u>19 700 000</u>
	<u>2 583 833</u>	<u>3 748 871</u>	<u>18 600 000</u>	<u>25 100 000</u>	<u>18 600 000</u>	<u>25 100 000</u>

7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti

Do troch mesiacov
 Do jedného roku
 Nad jeden rok

	December 2014	December 2013
	2 457 840	-
	125 993	-
	-	3 748 871
	<u>2 583 833</u>	<u>3 748 871</u>

7.III. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa spôsobu vysporiadania

S dodávkou
 Bez dodávky

	December 2014	December 2013
	-	-
	2 583 833	3 748 871
	<u>2 583 833</u>	<u>3 748 871</u>

¹ Na kladnú hodnotu opcie má fond prijatý kolaterál vo forme cenných papierov vo výške 1 035 tis. € k 31. decembru 2014 (k 31. decembru 2013: 1 950 tis. €) v súlade s Credit support annex k ISDA podpísanej 10. júna 2011 na zníženie majetkovej angažovanosti vyplývajúcej z kúpy európskej opcie.

LEI: 3157001MB75ZIRNMY368
VÚB AM CP ZAISTENÝ FOND I.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	December 2014	December 2013
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	4 984	4 985
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	316 615	389 981
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	321 599	394 966
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<u>321 599</u>	<u>394 966</u>

Pasíva

Závazky z vrátenia podielov

	December 2014	December 2013
2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	-	1 245
	<u>-</u>	<u>1 245</u>

Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2014	December 2013	December 2014	December 2013	December 2014	December 2013
Úrokové swapy vyrovnávané v hrubom	12 164	3 208	5 400 000	1 500 000	5 400 000	1 500 000
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
Menové swapy vyrovnávané v hrubom	12 164	3 208	5 400 000	1 500 000	5 400 000	1 500 000
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	<u>12 164</u>	<u>3 208</u>	<u>5 400 000</u>	<u>1 500 000</u>	<u>5 400 000</u>	<u>1 500 000</u>

4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2014	December 2013
Do jedného roku	12 164	-
Nad jeden rok	-	3 208
	<u>12 164</u>	<u>3 208</u>

Deriváty (záväzky)

Členenie derivátov podľa spôsobu vysporiadania:

	December 2014	December 2013
4.III. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa dodávky		
S dodávkou	-	-
Bez dodávky	12 164	3 208
	<u>12 164</u>	<u>3 208</u>

Ostatné záväzky

	December 2014	December 2013
7. Ostatné záväzky podľa druhov		
Záväzky z poplatkov za predaj cenných papierov	-	-
Custody poplatok	1 035	1 062
Depozitársky poplatok	6 860	6 651
Zrážková daň z podielových listov	2 752	199
Nesprávne zadané platby	-	-
Záväzky za overenie účtovnej závierky	772	943
Záväzky z poplatkov za nákup CP	-	-
Záväzky z výplaty kupónov	-	-
	<u>11 419</u>	<u>8 855</u>

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

	December 2014	December 2013
1.1. Úroky		
Bežné účty	-	-
Vklady v bankách	847	671
Dlhové cenné papiere	551 380	576 384
	<u>552 227</u>	<u>577 055</u>

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

	December 2014	December 2013
4./c Zisk/strata z operácií s cennými papiermi		
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	(222 163)	49 587
Podielové listy	19 337	20 116
	<u>(202 826)</u>	<u>69 703</u>

Zisk/strata z derivátov

	December 2014	December 2013
6./e Zisk/strata z derivátov		
Úrokové swapy	11 942	(5 688)
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	11 942	(5 688)
Opcie	79 030	2 004 118
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	79 030	2 004 118
	<u>90 972</u>	<u>1 998 430</u>

Zisk/strata z operácií s iným majetkom

	December 2014	December 2013
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom		
Zo zaokrúhľovania	1	1
Z ostatného majetku	-	-
Výnosy z výstupných poplatkov	22 272	17 232
	<u>22 273</u>	<u>17 233</u>

Bankové a iné poplatky

	December 2014	December 2013
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty		
Bankové odplaty a poplatky	(259)	(194)
Burzové poplatky	-	-
Iné poplatky	-	-
Custody poplatkov	(12 978)	(11 867)
	<u>(13 237)</u>	<u>(12 061)</u>

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií sú vykázané v bode E7 aktíva a E4 pasíva poznámok. Fond nemá iné aktíva a pasíva, ktoré by si vyžadovali vykávanie 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 vykávania 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 2014 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

1. Výpočet hodnoty majetku podielového fondu (pokračovanie)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2014 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2014:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	23 691 877	23 691 877
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	811 833	811 833
Deriváty	2 583 833	2 583 833
Ostatný majetok	-	-
	27 087 543	27 087 543
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči podielnikom	-	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	166 654	166 985
Záväzky voči depozitárovi	6 860	6 860
Záväzky z poplatkov Custody	1 035	1 035
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	2 752	2 752
Deriváty	12 164	12 164
Ostatné záväzky	1 103	772
	190 568	190 568
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	26 896 975	26 896 975
Počet podielov (v kusoch)	693 064 494	693 064 494
Cena podielového listu k 31. decembru 2014	0,0388	0,0388

LEI: 3157001MB75ZIRNMY368
 VÚB AM CP ZAISTENÝ FOND I.

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám 31. decembru 2014:

	Pohľadávky	Záväzky	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	166 276	Poplatky za správu podielového fondu
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	709	Poplatky za vydanie a odkup podielových listov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	6 860	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	125 993	12 164	Deriváty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	1 035	Custody poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	5 401 930	-	Cenné papiere na obchodovanie
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	4 984	-	Bežné účty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	316 615	-	Termínované vklady
Banca IMI S.p.A. ⁽³⁾	2 457 840	-	Deriváty
Intesa Sanpaolo S.p.A. ⁽⁴⁾	1 297 674	-	Cenné papiere na obchodovanie
	<u>9 605 036</u>	<u>187 044</u>	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

⁽³⁾ Spriaznená strana materskej spoločnosti

⁽⁴⁾ Konečná materská spoločnosť

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám 31. decembru 2013:

	Pohľadávky	Záväzky	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	180 115	Poplatky za správu podielového fondu
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	1 773	Poplatky za vydanie a odkup podielových listov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	6 651	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	216 661	-	Deriváty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	1 062	Custody poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	5 347 043	-	Cenné papiere na obchodovanie
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	4 985	-	Bežné účty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	389 981	-	Termínované vklady
Banca IMI S.p.A. ⁽³⁾	3 532 210	3 208	Deriváty
Intesa Sanpaolo S.p.A. ⁽⁴⁾	1 326 049	-	Cenné papiere na obchodovanie
	<u>10 816 929</u>	<u>192 809</u>	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

⁽³⁾ Spriaznená strana materskej spoločnosti

⁽⁴⁾ Konečná materská spoločnosť

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

LEI: 3157001MB75ZIRNMY368
 VÚB AM CP ZAISTENÝ FOND I.

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Súhrn transakcií podielového fondu s podnikmi v skupine a ostatnými spriaznenými stranami za rok 2014:

	Výnosy	Náklady	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	247 369	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	-	Poplatok za obchodovanie CP
			Poplatok depozitárovi, poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	26 891	custody a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	92 637	-	Úroky z CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	612	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	245 311	233 369	Zisk/strata z derivátov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	21 244	39 435	Zisk/strata z operácií s CP
Intesa Sanpaolo S.p.A. ⁽⁴⁾	49 487	-	Úroky z CP
Intesa Sanpaolo S.p.A. ⁽⁴⁾	920	30 344	Zisk/strata z operácií s CP
Banka IMI S.p.A. ⁽³⁾	1 950 464	1 871 434	Zisk/strata z derivátov
	2 360 675	2 448 842	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

⁽⁴⁾ Konečná materská spoločnosť

Súhrn transakcií podielového fondu s podnikmi v skupine a ostatnými spriaznenými stranami za rok 2013:

	Výnosy	Náklady	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	237 753	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	827	Poplatok za obchodovanie CP
			Poplatok depozitárovi, poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	25 122	custody a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	91 017	-	Úroky z CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	671	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	343 802	349 490	Zisk/strata z derivátov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	122 864	-	Zisk/strata z operácií s CP
Intesa Sanpaolo S.p.A. ⁽⁴⁾	49 487	-	Úroky z CP
Intesa Sanpaolo S.p.A. ⁽⁴⁾	26 462	26 423	Zisk/strata z operácií s CP
Banka IMI S.p.A. ⁽³⁾	2 004 118	-	Zisk/strata z derivátov
	2 638 421	639 615	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

⁽⁴⁾ Konečná materská spoločnosť

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

Počet vlastnených podielov spriaznených strán k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 je nasledovný:

	December 2014 Počet podielov (tisíc ks)	December 2013 Počet podielov (tisíc ks)
VÚB AM Privátny eurový fond, o.p.f. ⁽¹⁾	81 871	69 603
	81 871	69 603

⁽¹⁾ Spriaznená strana

LEI: 3157001MB75ZIRNMY368
 VÚB AM CP ZAISTENÝ FOND I.

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Počet podielov fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 je nasledovný:

	December 2014		December 2013	
	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⁾	-	-	2 621	0,37%
	-		2 621	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

3. Udalosti po konci obdobia

Referenčné obdobie fondu VÚB AM CP Zaistený fond I., o.p.f., VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. sa končí 31. marca 2015. Následne, spoločnosť zamýšľa zlúčiť tento fond do fondu VÚB AM Konzervatívne portfólio., o.p.f., VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. Zlúčenie podlieha schváleniu.