



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

**Účtovná závierka a správa audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2016**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Účtovná závierka	5

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.:

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky fondu VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. („Fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, 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 2016 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán 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.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské 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 auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských 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 auditorských 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.

27. marec 2017
Bratislava, Slovenská republika

Auditorská 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 31.12.2016

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 schválená
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

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

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

 Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	1	5
do	1 2	2	0	1	5

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 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 i l y n s k é N i v y

Číslo

1

PSČ

8 2 0 0 4

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 5 0 5 5 1 8 1 6

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

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

Zostavená dňa: 27.3.2017

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:


 RNDr. Ing. Marian Matušovič PhD.

Člen predstavenstva


 Marco Canton

Člen predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2016

(v eurách)

	December 2016	December 2015
Aktíva		
I Investičný majetok	229 040 279	284 064 839
1 Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
<i>a bez kupónov</i>	-	-
<i>b s kupónmi</i>	-	-
2 Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	12 020 905	18 632 552
<i>a bez kupónov</i>	4 743 492	4 747 198
<i>b s kupónmi</i>	7 277 413	13 885 354
3 Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
<i>a Obchodovateľné akcie</i>	-	-
<i>b Neobchodovateľné akcie</i>	-	-
<i>c Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>	-	-
<i>d Obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>	-	-
4 Podielové listy	17 538 718	17 527 272
<i>a otvorených podielových fondov</i>	17 538 718	17 527 272
<i>b ostatné</i>	-	-
5 Krátkodobé pohľadávky	199 480 656	228 397 119
<i>a krátkodobé vklady v bankách</i>	199 480 656	228 397 119
<i>b krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	-	-
<i>c iné</i>	-	-
<i>d obrátené repoobchody</i>	-	-
6 Dlhodobé pohľadávky	-	19 507 896
<i>a dlhodobé vklady v bankách</i>	-	19 507 896
<i>b dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	-	-
7 Deriváty	-	-
8 Drahé kovy	-	-
II Neinvestičný majetok	6 195 315	15 076 207
9 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	6 194 871	15 076 207
10 Ostatný majetok	444	-
Aktíva spolu	235 235 594	299 141 046

Súvaha k 31. decembru 2016
(v eurách)
(pokračovanie)

	December 2016	December 2015
Pasíva		
I Záväzky	998 594	672 272
1 Záväzky voči bankám	-	-
2 Záväzky z vrátenia podielov	853 999	489 918
3 Záväzky voči správcovskej spoločnosti	90 005	115 626
4 Deriváty	-	-
5 Repoobchody	-	-
6 Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7 Ostatné záväzky	54 590	66 728
II Vlastné imanie	234 237 000	298 468 774
8 Podielové listy, z toho	234 237 000	298 468 774
a zisk alebo strata za účtovné obdobie	(401 850)	169 993
Pasíva spolu	235 235 594	299 141 046

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

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2016
(v eurách)

	December 2016	December 2015
1 Výnosy z úrokov	842 331	1 630 693
1.1. úroky	842 331	1 630 693
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	15 390	39 719
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	357	785
I Výnos z majetku vo fonde	858 078	1 671 197
h Transakčné náklady	(51)	(60)
i Bankové a iné poplatky	(5 692)	(8 990)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	852 335	1 662 147
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	852 335	1 662 147
k. Náklady na	(1 166 177)	(1 387 767)
k.1. odplatu za správu fondu	(1 166 177)	(1 387 767)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(79 698)	(93 865)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(8 310)	(10 522)
A. Zisk/strata za účtovné obdobie	(401 850)	169 993

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

LEI: 315700DNYCSI7FMBA758
VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV**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 je 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.

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 2016 a 2015:

	31. december 2016	31. december 2015
Predseda:	Marco Bus (od 11.10. 2016) Massimo Torchiana (do 11.10. 2016)	Massimo Torchiana
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Emiliano Laruccia Claudio Marco Malinverno Marco Canton	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. (od 1.5. 2015) Alberto Castelli (do 30.4. 2015) Emiliano Laruccia Claudio Marco Malinverno Marco Canton (od 1.5. 2015)

Dozorná rada správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2016 a 2015:

	31. december 2016	31. december 2015
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio (od 14.11. 2016) Prof. Daniel Gros (do 11.10.2016)	Prof. Daniel Gros
Členovia:	Doc. Ing. Tomáš Výrost, PhD. (od 14.11. 2016) Prof. Giorgio di Giorgio (do 13.11. 2016) Massimo Mazzini Alexander Resch Bruno Alfieri (od 14.11. 2016) Dinko Lučić (do 11.10. 2016)	Prof. Giorgio di Giorgio Massimo Mazzini Alexander Resch Dinko Lučić

LEI: 315700DNYCSI7FMBA758
VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE (pokračovanie)

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 2016, 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 22. marca 2016.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „eur“) a všetky zostatky sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Táto účtovná závierka bola zostavená správcovskou spoločnosťou VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

2. Hlavné účtovné zásady

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

Účtovné metódy popísané nižšie boli konzistentne uplatňované v priebehu účtovného obdobia.

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve podielového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri úbytku daných investícií sa účtuje na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z tohto cenného papiera.

LEI: 315700DNYCSI7FMBA758
VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. 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 sadzbach 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.

LEI: 315700DNYCSI7FMBA758
VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

2.7 Cudzia mena

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

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

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

2.8 Vykazovanie výnosov a nákladov

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

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

2.9 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Správcovská spoločnosť dostáva za správu podielového fondu odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplatu za správu fondu“.

Náklady za služby depozitára platené podielovým fondom sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplatu za služby depozitára“. Depozitár ich vypočítava na základe priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

2.10 Podielové listy

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

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

2.11 Záonné požiadavky

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

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	December 2016	December 2015
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	798 040	1 606 191
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	579 516	1 481 283
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 251 618)	(1 490 682)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(30 028)	(41 156)
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	18 053 857	4 516 130
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(444)	-
Obrat strany Dr analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(11 977 046)	(8 781 764)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(8 310)	(10 522)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	803	(4 503)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(4 621)	(26 498)
	6 160 148	(2 751 521)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	48 424 359	81 535 436
	48 424 359	81 535 436
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	99 275 254	200 364 800
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(163 105 178)	(278 324 048)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	364 081	(655 343)
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 (+/-)	-	-
	(63 465 843)	(78 614 591)
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti		
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(8 881 336)	169 324
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	15 076 207	14 906 883
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	6 194 871	15 076 207

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	December 2016	December 2015
I Čistý majetok na začiatku obdobia	298 468 774	376 258 029
a počet podielov	2 923 850 509	3 687 742 821
b hodnota 1 podielu	0,1021	0,1020
1 Upísané podielové listy	99 275 254	200 364 800
2 Zisk alebo strata fondu	(401 850)	169 993
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(163 105 178)	(278 324 048)
II Nárast/pokles čistého majetku	(64 231 774)	(77 789 255)
A Čistý majetok na konci obdobia	234 237 000	298 468 774
a počet podielov	2 298 184 147	2 923 850 509
b hodnota 1 podielu	0,1019	0,1021

LEI: 315700DNYCSI7FMBA758
 VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Aktíva

Dlhopisy

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

	December 2016	December 2015
Do šiestich mesiacov	-	4 747 197
Do jedného roku	4 743 492	-
Do dvoch rokov	1 708 661	1 700 882
Do piatich rokov	4 918 947	11 536 243
Nad päť rokov	649 805	648 230
	<u>12 020 905</u>	<u>18 632 552</u>

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

	December 2016	December 2015
Do jedného mesiaca	700 063	327
Do troch mesiacov	2 338	6 273 601
Do šiestich mesiacov	5 393 513	2 622 234
Do jedného roku	-	4 998 010
Do dvoch rokov	3 511 147	1 348 390
Do piatich rokov	2 413 844	3 389 990
Nad päť rokov	-	-
	<u>12 020 905</u>	<u>18 632 552</u>

2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH

	December 2016	December 2015
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	4 743 492	4 747 198
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	4 743 492	4 747 198
	7 277 413	13 885 354
	7 277 413	13 885 354
	<u>12 020 905</u>	<u>18 632 552</u>

2.IV.EUR Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

	December 2016	December 2015
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	1 349 868	5 347 166
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	10 671 037	13 285 386
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	<u>12 020 905</u>	<u>18 632 552</u>

Dlhopisy (pokračovanie)

	December 2016	December 2015
2.V.EUR Dlhopisy podľa jednotlivých druhov		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	-	3 998 400
Hypotekárne záložné listy	4 918 947	8 538 188
Ostatné dlhopisy	7 101 958	6 095 964
	<u>12 020 905</u>	<u>18 632 552</u>

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

	December 2016	December 2015
4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia		
PL otvorených podielových fondov	17 538 718	17 527 272
nezaložené	17 538 718	17 527 272
	<u>17 538 718</u>	<u>17 527 272</u>

	December 2016	December 2015
4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené		
EUR	17 538 718	17 527 272
JPY	-	-
USD	-	-
	<u>17 538 718</u>	<u>17 527 272</u>

Krátkodobé pohľadávky

	December 2016	December 2015
5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	9 078 226	30 798 778
Do šiestich mesiacov	13 008 348	64 678 985
Do jedného roku	177 394 082	132 919 356
	<u>199 480 656</u>	<u>228 397 119</u>

	December 2016	December 2015
5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	21 110 248	37 328 853
Do troch mesiacov	28 048 741	60 772 963
Do šiestich mesiacov	54 018 137	66 400 103
Do jedného roku	96 303 530	63 895 200
	<u>199 480 656</u>	<u>228 397 119</u>

Krátkodobé pohľadávky (pokračovanie)

	December 2016	December 2015
5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	199 480 656	228 397 119
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	<u>199 480 656</u>	<u>228 397 119</u>

Dlhodobé pohľadávky

	December 2016	December 2015
6.I.EUR Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti		
Do dvoch rokov	-	6 100 570
Do piatich rokov	-	13 407 326
	<u>-</u>	<u>19 507 896</u>

	December 2016	December 2015
6.II.EUR Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	6 153 338
Do šiestich mesiacov	-	8 717 761
Do jedného roku	-	4 636 797
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	-
	<u>-</u>	<u>19 507 896</u>

	December 2016	December 2015
6.III.EUR Dlhodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	-	19 507 896
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	<u>-</u>	<u>19 507 896</u>

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	December 2016	December 2015
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	6 194 871	4 530
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	15 071 677
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	<u>6 194 871</u>	<u>15 076 207</u>
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<u>6 194 871</u>	<u>15 076 207</u>

Ostatný majetok

	December 2016	December 2015
10. Ostatný majetok		
Pohľadávky z podielových listov	-	-
Iné pohľadávky	444	-
	<u>444</u>	<u>-</u>

Pasíva
Závazky z vrátenia podielov

	December 2016	December 2015
2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	853 999	489 918
	<u>853 999</u>	<u>489 918</u>

Ostatné záväzky

	December 2016	December 2015
7. Ostatné záväzky podľa druhov		
Závazky z nákupu cenných papierov	-	-
Závazky z predaja cenných papierov	-	-
Custody poplatok	189	108
Depozitársky poplatok	37 666	46 065
Zrážková daň z podielových listov	4 917	9 539
Nesprávne zadané platby	6 001	3 651
Závazky za overenie účtovnej závierky	5 817	7 365
Závazky z poplatkov za nákup CP	-	-
Iné	-	-
	<u>54 590</u>	<u>66 728</u>

Výkaz ziskov a strát fondu
Výnosy z úrokov

	December 2016	December 2015
1.1. Úroky		
Bežné účty	1	18
Vklady v bankách	767 903	1 518 199
Dlhové cenné papiere	74 427	112 476
	<u>842 331</u>	<u>1 630 693</u>

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

	December 2016	December 2015
4./c Zisk/strata z predaja cenných papierov		
Krátkodobé dlhové cenné papiere	(1 014)	3 319
Dlhodobé dlhové cenné papiere	4 959	(8 495)
Podielové listy	11 445	44 895
	<u>15 390</u>	<u>39 719</u>

Zisk/strata z operácií s iným majetkom

	December 2016	December 2015
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom		
Zo zaokrúhľovania	357	785
Z ostatného majetku	-	-
Iné	-	-
	<u>357</u>	<u>785</u>

Bankové a iné poplatky

	December 2016	December 2015
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty		
Bankové odplaty a poplatky	(3 912)	(8 268)
Custody poplatok	(1 780)	(722)
	<u>(5 692)</u>	<u>(8 990)</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 31. decembru 2016 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

LEI: 315700DNYCSI7FMBA758
 VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV

1. Výpočet hodnoty majetku podielového fondu (pokračovanie)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2016 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2016:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	29 560 026	29 559 623
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	205 674 169	205 675 527
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	-	444
	235 234 195	235 235 594
ZÁVÄZKY		
Závazky voči podielnikom	693 557	853 999
Závazky voči správcovskej spoločnosti	84 721	90 005
Závazky voči depozitárovi	37 473	37 666
Závazky z poplatkov Custody	183	189
Závazky – zrážková daň z výnosov z PL	4 910	4 917
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	8 291	11 818
	829 135	998 594
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	234 405 060	234 237 000
Počet podielov (v kusoch)	2 299 817 238	2 298 184 147
Cena podielového listu k 31. decembru 2016	0,1019	0,1019

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2016:

	Pohľadávky	Záväzky	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	90 005	Poplatky za správu podielového fondu
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	-	Poplatky za vydanie a odkup podielových listov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	37 666	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Deriváty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	189	Custody poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Cenné papiere na obchodovanie
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	6 194 871	-	Bežné účty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	74 240 777	-	Termínované vklady
Intesa Sanpaolo S.p.A. ⁽²⁾	649 805	-	Cenné papiere na obchodovanie
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	4 743 493	-	Cenné papiere na obchodovanie
	85 828 946	127 860	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Konečná materská spoločnosť

LEI: 315700DNYCSI7FMBA758
VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2015:

	Pohľadávky	Záväzky	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	115 626	Poplatky za správu podielového fondu Poplatky za vydanie a odkup podielových listov
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	-	
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	46 065	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	-	Deriváty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	108	Custody poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	510 885	-	Cenné papiere na obchodovanie
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	4 530	-	Bežné účty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	25 834 985	-	Termínované vklady
Intesa Sanpaolo S.p.A. ⁽³⁾	648 230	-	Cenné papiere na obchodovanie
Banka SEB ⁽¹⁾	13 282 505	-	Termínované vklady
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	4 747 198	-	Cenné papiere na obchodovanie
	<u>48 028 333</u>	<u>161 799</u>	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ 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 rok 2016:

	Výnosy	Náklady	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	1 166 177	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	51	Poplatok za obchodovanie CP Poplatok depozitárovi, poplatky custody a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	85 390	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	188 795	-	Úroky z CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	1 183	-	Úroky z CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	808	Zisk/strata z operácií s CP
Intesa Sanpaolo S.p.A. ⁽²⁾	1 773	2 608	Zisk/strata z operácií s CP
Intesa Sanpaolo S.p.A. ⁽²⁾	2 516	-	Úroky z CP
Banka SEB ⁽¹⁾	19 362	-	Úroky
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	20 359	-	Úroky z CP
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	8 436	9 449	Zisk/strata z operácií s CP
	<u>242 424</u>	<u>1 264 483</u>	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Konečná materská spoločnosť

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Súhrn transakcií podielového fondu s podnikmi v skupine a ostatnými spriaznenými stranami za rok 2015:

	Výnosy	Náklady	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	1 387 767	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	60	Poplatok za obchodovanie CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	102 855	Poplatok depozitárovi, poplatky custody a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	248 593	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	11 971	-	Úroky z CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	8 641	Zisk/strata z operácií s CP
Banka Koper ⁽¹⁾	60 683	-	Úroky
Banka SEB ⁽¹⁾	88 609	-	Úroky
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	7 215	-	Úroky z CP
VÚB Leasing, a.s. ⁽¹⁾	3 583	264	Zisk/strata z operácií s CP
	<u>420 654</u>	<u>1 499 587</u>	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

Počet vlastnených podielov spriaznených strán k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 je nasledovný:

	December 2016 Počet podielov (tisíc ks)	December 2015 Počet podielov (tisíc ks)
VÚB AM Privátny eurový fond, o.p.f. ⁽¹⁾	476 881	476 881
	<u>476 881</u>	<u>476 881</u>

⁽¹⁾ Spriaznená strana

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

Počet podielov fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 je nasledovný:

	December 2016		December 2015	
	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⁾	68 231	2,97 %	53 511	1,83 %
	<u>68 231</u>		<u>53 511</u>	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

3. Udalosti po konci obdobia

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 31. decembru 2016.