



**VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND,
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 FLEXIBLE MAGNIFICA FUND, 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 audítorských 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 audítorské 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 audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na

poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť 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

0 9 7 9 0 0 B E H 6 0 0 0 0 0 0 1 6 7 4

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 L E X I B I L E M A G N I F I C A F U N D ,
o t v o r e n ý p o d i e l o v ý f o n d

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

M i l y n s k é N i v y

Číslo

1

PSČ

8 2 0 0 4

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 5 0 5 5 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	122 908 737	131 891 994
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	47 536 162	63 806 439
a	bez kupónov	5 309 010	14 505 192
b	s kupónmi	42 227 152	49 301 247
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	72 293 463	68 066 574
a	otvorených podielových fondov	44 010 519	41 253 422
b	ostatné	28 282 944	26 813 152
5	Krátkodobé pohľadávky	3 003 714	-
a	krátkodobé vklady v bankách	3 003 714	-
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	75 398	18 981
8	Drahé kovy	-	-
II	Neinvestičný majetok	4 314 988	3 130 006
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 327 045	3 089 681
10	Ostatný majetok	987 943	40 325
	Aktíva spolu	127 223 725	135 022 000

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

		December 2016	December 2015
Pasíva			
I	Závazky	2 716 844	581 437
1	Závazky voči bankám	-	-
2	Závazky z vrátenia podielov	181 066	167 141
3	Závazky voči správcovskej spoločnosti	124 797	171 740
4	Deriváty	28 105	66 776
5	Repoobchody	-	-
6	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	2 382 876	175 780
II	Vlastné imanie	124 506 881	134 440 563
8	Podielové listy, z toho	124 506 881	134 440 563
a	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	1 275 011	(1 253 697)
	Pasíva spolu	127 223 725	135 022 000

Poznámky na stranách 9 až 24 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	97 761	204 532
1.1. úroky	97 761	204 532
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b zniženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	516 664	309 985
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	2 427 424	(28 994)
5./d Zisk/strata z operácií s devízami	419 326	156 690
6./e Zisk/strata z derivátov	(480 492)	(469 700)
7./f Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom	9 748	10 721
I Výnos z majetku vo fonde	2 990 431	183 234
h Transakčné náklady	(7 900)	(14 580)
i Bankové a iné poplatky	(84 513)	(58 178)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	2 898 018	110 476
j Náklady na financovanie fondu	(380)	(9 785)
j.1 náklady na úroky	-	-
j.2 zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	(380)	(9 785)
III Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	2 897 638	100 691
k. Náklady na	(1 424 223)	(1 191 778)
k.1. odplatu za správu fondu	(1 424 223)	(1 191 778)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(194 357)	(159 044)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(4 047)	(3 566)
A. Zisk/strata za účtovné obdobie	1 275 011	(1 253 697)

Poznámky na stranách 9 až 24 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 097900BEH60000001674
VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti

VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND, 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 v roku 2014 na základe rozhodnutia NBS o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 7. júla 2014 č. ODT-5167/2014-1, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 8. júla 2014. Vydávanie podielových listov sa začalo 1. augusta 2014.

Fond je orientovaný na investície najmä do dlhových cenných papierov krajín EMÚ, podielových listov podielových fondov akciového, komoditného alebo zmiešaného typu a nástrojov peňažného trhu. Približne 90% majetku vo fonde je aktívne riadených, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho vývoja na finančných trhoch. Podiel investícií zameraných na akciové trhy nemôže prekročiť 50% hodnoty majetku podielového fondu a v prípade komoditných investícií nemôže prekročiť 20% hodnoty majetku fondu. Cieľom je maximalizovať výkonnosť v strednej rizikovej kategórii, s investičným horizontom najmenej 5 rokov.

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

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: 097900BEH60000001674
VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

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 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. 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.

LEI: 097900BEH60000001674
VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	December 2016	December 2015
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	968 553	876 432
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(4 633)	(101 987)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 710 993)	(1 423 580)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(44 557)	179 697
Výnosy z dividend (+)	516 664	309 985
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	12 691	(19 800)
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	137 009 811	135 157 254
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(960 309)	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(123 553 870)	(216 447 657)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	2 274 930	(150 000)
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(4 047)	(3 566)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(67 833)	69 340
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(380)	(9 785)
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(181)	1 835
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	14 435 846	(81 561 832)
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(3 003 714)	(245 032)
	(3 003 714)	(245 032)
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	10 682 211	83 339 703
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(21 890 905)	(11 050 505)
Dedičstvá (-)	13 925	167 141
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	(11 194 768)	72 456 339
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	237 364	(8 860 461)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	3 089 681	11 950 142
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	3 327 045	3 089 681

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	December 2016	December 2015
I Čistý majetok na začiatku obdobia	134 440 563	63 405 062
a počet podielov	1 334 177 494	632 351 635
b hodnota 1 podielu	0,1008	0,1003
1 Upísané podielové listy	10 682 211	83 339 703
2 Zisk alebo strata fondu	1 275 011	(1 253 697)
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(21 890 904)	(11 050 505)
II Nárast/pokles čistého majetku	(9 933 682)	71 035 501
A Čistý majetok na konci obdobia	124 506 881	134 440 563
a počet podielov	1 222 304 219	1 334 177 494
b hodnota 1 podielu	0,1019	0,1008

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 dvoch rokov	-	9 203 496
Do piatich rokov	15 627 655	29 498 355
Nad päť rokov	31 908 507	25 104 588
	<u>47 536 162</u>	<u>63 806 439</u>

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

	December 2016	December 2015
Do jedného mesiaca	52 721	-
Do troch mesiacov	75 055	67 091
Do šiestich mesiacov	83 446	17 919 428
Do jedného roku	10 340 710	3 863
Do dvoch rokov	14 129 210	22 247 905
Do piatich rokov	9 429 065	18 419 917
Nad päť rokov	13 425 955	5 148 235
	<u>47 536 162</u>	<u>63 806 439</u>

2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH

	December 2016	December 2015
Dlhopisy bez kupónov	5 309 010	14 505 192
nezaložené	5 309 010	14 505 192
Dlhopisy s kupónmi	42 227 152	49 301 247
nezaložené	42 227 152	49 301 247
	<u>47 536 162</u>	<u>63 806 439</u>

2.IV.EUR Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

	December 2016	December 2015
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	47 536 162	63 806 439
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	-	-
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	<u>47 536 162</u>	<u>63 806 439</u>

2.V.EUR Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

	December 2016	December 2015
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	47 536 162	63 806 439
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-
	<u>47 536 162</u>	<u>63 806 439</u>

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia

Otvorené podielové fondy
nezaložené
Ostatné podielové fondy
nezaložené

December 2016	December 2015
44 010 519	41 253 422
44 010 519	41 253 422
28 282 944	26 813 152
28 282 944	26 813 152
72 293 463	68 066 574

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

EUR
CHF
USD

December 2016	December 2015
69 105 986	66 266 370
-	1 151 084
3 187 477	649 120
72 293 463	68 066 574

Krátkodobé pohľadávky

5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

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

December 2016	December 2015
-	-
-	-
-	-
3 003 714	-
3 003 714	-

5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

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

December 2016	December 2015
-	-
-	-
-	-
3 003 714	-
3 003 714	-

5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Hrubá hodnota pohľadávok
Zníženie hodnoty

Čistá hodnota pohľadávok

December 2016	December 2015
3 003 714	-
-	-
3 003 714	-

LEI: 097900BEH60000001674
VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2016	December 2015	December 2016	December 2015	December 2016	December 2015
Menové forwardy	3 361	5 075	652 529	1 197 936	648 298	1 194 085
vyrovnávané	3 361	5 075	652 529	1 197 936	648 298	1 194 085
v hrubom						
vyrovnávané	-	-	-	-	-	-
v čistom	72 037	13 906	5 384 644	2 031 542	5 321 932	2 017 310
Menové swapy						
vyrovnávané	72 037	13 906	5 384 644	2 031 542	5 321 932	2 017 310
v hrubom						
vyrovnávané	-	-	-	-	-	-
v čistom	75 398	18 981	6 037 173	3 229 478	5 970 230	3 211 395

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

Do troch mesiacov

December 2016	December 2015
75 398	18 981
75 398	18 981

7.III. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa spôsobu vysporiadania

S dodávkou
Bez dodávky

December 2016	December 2015
-	-
75 398	18 981
75 398	18 981

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	December 2016	December 2015
Bežné účty	3 259 231	17 720
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	67 814	3 071 961
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	3 327 045	3 089 681
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	3 327 045	3 089 681

Na bežnom účte fondu bola k 31. decembru 2016 zriadená vinkulácia vo výške 900 400 EUR v prospech tretej strany v súvislosti s nevysporiadaným nákupom cenných papierov.

Ostatný majetok

10. Ostatný majetok

Pohľadávky z podielových listov
Pohľadávky z predaja cenných papierov

December 2016	December 2015
27 634	40 325
960 309	-
987 943	40 325

Pasíva

Závazky z vrátenia podielov

2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia

Do jedného mesiaca

December 2016	December 2015
181 066	167 141
181 066	167 141

Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2016	December 2015	December 2016	December 2015	December 2016	December 2015
Menové forwardy	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané	-	-	-	-	-	-
v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané	-	-	-	-	-	-
v čistom	28 105	66 776	2 810 568	7 077 797	2 846 030	7 153 757
Menové swapy	28 105	66 776	2 810 568	7 077 797	2 846 030	7 153 757
vyrovnávané	-	-	-	-	-	-
v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané	-	-	-	-	-	-
v čistom	28 105	66 776	2 810 568	7 077 797	2 846 030	7 153 757

Deriváty (záväzky) (pokračovanie)
4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
Do troch mesiacov
Do šiestich mesiacov
Do jedného roku
Nad jeden rok

December 2016	December 2015
-	-
28 105	66 776
-	-
-	-
-	-
28 105	66 776

Členenie derivátov podľa spôsobu vysporiadania:

4.III. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa dodávky

S dodávkou
Bez dodávky

December 2016	December 2015
-	-
28 105	66 776
28 105	66 776

Ostatné záväzky
7. Ostatné záväzky podľa druhov

Záväzky z nákupu cenných papierov
Custody poplatok
Depozitársky poplatok
Zrážková daň z podielových listov
Záväzky za overenie účtovnej závierky
Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP
Nesprávne zadané platby
Iné

December 2016	December 2015
2 274 930	-
5 859	6 435
95 512	94 756
1 654	1 835
2 833	2 496
1 640	2 283
100	67 975
348	-
2 382 876	175 780

Výkaz ziskov a strát fondu
Výnosy z úrokov
1.1. Úroky

Bežné účty
Vklady v bankách
Dlhové cenné papiere

December 2016	December 2015
39	59
6 783	4 241
90 939	200 232
97 761	204 532

Výnosy z podielových listov

Členenie výnosov z podielových listov podľa jednotlivých druhov:

2. Výnosy z podielových listov

Otvorené podielové fondy
Ostatné podielové fondy

December 2016	December 2015
-	-
516 664	309 985
<u>516 664</u>	<u>309 985</u>

2.EUR Výnosy z podielových listov

Otvorené podielové fondy
Ostatné podielové fondy

December 2016	December 2015
-	-
180 414	65 447
<u>180 414</u>	<u>65 447</u>

2.USD Výnosy z podielových listov

Otvorené podielové fondy
Ostatné podielové fondy

December 2016	December 2015
-	-
309 274	188 871
<u>309 274</u>	<u>188 871</u>

2.CHF Výnosy z podielových listov

Otvorené podielové fondy
Ostatné podielové fondy

December 2016	December 2015
-	-
19 973	24 462
<u>19 973</u>	<u>24 462</u>

2.GBP Výnosy z podielových listov

Otvorené podielové fondy
Ostatné podielové fondy

December 2016	December 2015
-	-
7 003	31 205
<u>7 003</u>	<u>31 205</u>

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

4./c Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Krátkodobé dlhové cenné papiere
Dlhodobé dlhové cenné papiere
Podielové listy

December 2016	December 2015
-	(13 127)
224 812	84 116
2 202 612	(99 983)
<u>2 427 424</u>	<u>(28 994)</u>

Zisk/strata z operácií s devízami

5./d Zisk/strata z operácií s devízami

AUD
GBP
CHF
JPY
USD

December 2016	December 2015
2 648	-
(5 255)	1 641
(12 572)	47 714
2	6
434 503	107 329
419 326	156 690

Zisk/strata z derivátov

6./e Zisk/strata z derivátov

Úrokové swapy
vyrovnávané v hrubom
vyrovnávané v čistom
Menové forwardy
vyrovnávané v hrubom
vyrovnávané v čistom
Menové swapy
vyrovnávané v hrubom
vyrovnávané v čistom

December 2016	December 2015
-	-
-	-
-	-
356 058	(365 868)
356 058	(365 868)
-	-
(836 550)	(103 832)
(836 550)	(103 832)
-	-
(480 492)	(469 700)

Zisk/strata z operácií s iným majetkom

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

Zo zaokrúhľovania
Z ostatného majetku
Iné prevádzkové výnosy

December 2016	December 2015
76	345
-	-
9 672	10 376
9 748	10 721

Bankové a iné poplatky

i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty

Bankové odplaty a poplatky
Custody poplatok

December 2016	December 2015
(2 206)	(1 278)
(82 307)	(56 900)
(84 513)	(58 178)

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 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 2016 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

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	118 524 387	119 829 625
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	6 330 733	6 330 759
Deriváty	75 398	75 398
Ostatný majetok	3 247 824	987 943
	128 178 342	127 223 725
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči podielnikom	26 081	181 066
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	119 664	124 797
Záväzky voči depozitárovi	94 999	95 512
Záväzky z poplatkov Custody	5 684	5 859
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	1 654	1 654
Deriváty	28 105	28 105
Ostatné záväzky	3 237 936	2 279 851
	3 514 123	2 716 844
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	124 664 219	124 506 881
Počet podielov (v kusoch)	1 223 828 624	1 222 304 219
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⁾	-	116 980	Poplatky za správu podielového fondu
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	7 817	Poplatky za vydanie a odkup podielových listov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	95 512	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	75 398	28 105	Deriváty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	5 859	Custody poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	2 274 930	Záväzky z nákupu CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	1 640	Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	960 309	-	Pohľadávky z predaja CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	3 259 231	-	Bežné účty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	3 071 528	-	Termínované vklady
Eurizon Capital S.A., a.s. ⁽²⁾	12 027 762	-	Podielové listy
Epsilon SGR ⁽¹⁾	7 210 351	-	Podielové listy
	26 604 579	2 530 843	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

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⁾	-	127 225	Poplatky za správu podielového fondu
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	44 515	Poplatky za vydanie a odkup podielových listov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	94 756	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	18 981	66 776	Deriváty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	6 435	Custody poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	-	Záväzky z nákupu CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	2 283	Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	17 720	-	Bežné účty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	3 071 961	-	Termínované vklady
Eurizon Capital S.A., a.s. ⁽³⁾	20 268 327	-	Podielové listy
Epsilon SGR ⁽¹⁾	8 478 948	-	Podielové listy
	31 855 937	341 990	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

⁽³⁾ Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

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

LEI: 097900BEH60000001674
VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

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⁾	-	1 424 223	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	7 900	Poplatok za obchodovanie CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	278 870	Poplatok depozitárovi, poplatky custody a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	6 822	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	480 492	Zisk/strata z derivátov
Eurizon Capital S.A., a.s. ⁽²⁾	1 940 361	1 125 556	Zisk/strata z operácií s CP
Epsilon SGR ⁽¹⁾	304 895	168 493	Zisk/strata z operácií s CP
	2 252 078	3 485 534	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

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⁾	-	1 191 778	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	14 580	Poplatok za obchodovanie CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	217 222	Poplatok depozitárovi, poplatky custody a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	4 300	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	469 700	Zisk/strata z derivátov
Eurizon Capital S.A., a.s. ⁽³⁾	2 150 526	1 766 165	Zisk/strata z operácií s CP
Epsilon SGR ⁽¹⁾	425 629	430 300	Zisk/strata z operácií s CP
	2 580 455	4 089 745	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

⁽³⁾ Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

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

Počet vlastných 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 Eurový fond, o.p.f. ⁽¹⁾	-	-
VÚB AM Privátny eurový fond, o.p.f. ⁽¹⁾	313 301	245 300
	313 301	245 300

⁽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.