



**VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II,
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 MAGNIFICA EDÍCIA II, 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 zachováваме 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 audítorské 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 audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

27. marec 2017

Bratislava, Slovenská republika

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




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



ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2016

LEI

0 9 7 9 0 0 B G J N 0 0 0 0 0 5 1 0 2 7

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 2 2 6 9 0

Účtovná závierka

☒

riadna

☐

schválená

☐

mimoriadna

☐

prieběžná

Zostavená za obdobie

mesiac

od 0 1

do 1 2

rok

2 0 1 6

2 0 1 6

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac

od 0 1

do 1 2

rok

2 0 1 5

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 M A G N I F I C A E D Í C I A I 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 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

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

RNDr. Ing. Marian Matušovič PhD.

Člen predstavenstva

Marco Canton

Člen predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2016

(v eurách)

		December 2016	December 2015
Aktíva			
I	Investičný majetok	56 067 253	-
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
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	21 260 131	-
a	otvorených podielových fondov	21 260 131	-
b	ostatné	-	-
5	Krátkodobé pohľadávky	34 807 122	-
a	krátkodobé vklady v bankách	34 807 122	-
b	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c	iné	-	-
d	obrátené repoobchody	-	-
6	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7	Deriváty	-	-
8	Drahé kovy	-	-
II	Neinvestičný majetok	743 008	-
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	188 313	-
10	Ostatný majetok	554 695	-
	Aktíva spolu	56 810 261	-

Súvaha k 31. decembru 2016

(v eurách)
(pokračovanie)

		December 2016	December 2015
Pasíva			
I	Závazky	595 247	-
1	Závazky voči bankám	-	-
2	Závazky z vrátenia podielov	8 276	-
3	Závazky voči správcovskej spoločnosti	584 760	-
4	Deriváty	-	-
5	Repoobchody	-	-
6	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	2 211	-
II	Vlastné imanie	56 215 014	-
8	Podielové listy, z toho	56 215 014	-
a	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	(62 143)	-
	Pasíva spolu	56 810 261	-

Poznámky na stranách 9 až 19 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	8 934	-
1.1. úroky	8 934	-
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	(39 869)	-
5./d Zisk/strata z operácií s devízami	104	-
6./e Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom	399	-
I Výnos z majetku vo fonde	(30 432)	-
h Transakčné náklady	-	-
i Bankové a iné poplatky	(591)	-
II Čistý výnos z majetku vo fonde	(31 023)	-
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	(31 023)	-
k. Náklady na	(29 126)	-
k.1. odplatu za správu fondu	(29 126)	-
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(1 723)	-
m Náklady na audit účtovnej závierky	(271)	-
A. Zisk/strata za účtovné obdobie	(62 143)	-

Poznámky na stranách 9 až 19 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 097900BGJN0000051027
VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti

VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II, 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. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „zákon“) správcovskou spoločnosťou VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava.

Podielový fond vznikol dňa 5. septembra 2016 rozhodnutím Národnej banky Slovenska. NBS SR schválila rozhodnutím č. ODT-7952/2016-1 štatút podielového fondu s označením: VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

Vydávanie podielových listov sa začalo 10. septembra 2016 v rámci upisovacieho obdobia od 10. septembra 2016 do 15. decembra 2016. Referenčné obdobie fondu začína 16. decembra 2016 a končí 15. mája 2020.

Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov iných podielových fondov zameraných na dlhopisové alebo akciové trhy, ktoré môžu zahŕňať podielové fondy spravované správcovskými spoločnosťami zo skupiny Intesa Sanpaolo, podielových listov iných fondov spravovaných VÚB AM, nástrojov peňažného trhu. Väčšina majetku vo fonde je aktívne riadená, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho a očakávaného vývoja na finančných trhoch. 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.

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: 097900BGJN0000051027
VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II

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.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	December 2016	December 2015
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	9 333	-
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(6 485)	-
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(31 440)	-
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	587 074	-
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	(548 235)	-
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(227)	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(21 300 235)	-
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(271)	-
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	483	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	5	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(21 289 998)	-
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(34 807 122)	-
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(34 807 122)	-
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	56 634 756	-
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(357 599)	-
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	8 276	-
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	56 285 433	-
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	188 313	-
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	-	-
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	188 313	-

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	December 2016	December 2015
I Čistý majetok na začiatku obdobia	-	-
a počet podielov	-	-
b hodnota 1 podielu	-	-
1 Upísané podielové listy	56 634 756	-
2 Zisk alebo strata fondu	(62 143)	-
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(357 599)	-
II Nárast/pokles čistého majetku	56 215 014	-
A Čistý majetok na konci obdobia	56 215 014	-
a počet podielov	562 688 658	-
b hodnota 1 podielu	0,0999	-

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT
Aktíva
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
21 260 131	-
21 260 131	-
-	-
-	-
21 260 131	-

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

EUR

December 2016	December 2015
21 260 131	-
21 260 131	-

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
10 900 662	-
5 900 560	-
18 005 900	-
-	-
34 807 122	-

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
34 807 122	-
-	-
-	-
-	-
34 807 122	-

5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Hrubá hodnota pohľadávok
Zníženie hodnoty

Čistá hodnota pohľadávok

December 2016	December 2015
34 807 122	-
-	-
34 807 122	-

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	188 313	-
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	188 313	-
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	188 313	-

Ostatný majetok

	December 2016	December 2015
10. Ostatný majetok		
Iné pohľadávky	554 695	-
	554 695	-

Pasíva

Závázky z vrátenia podielov

	December 2016	December 2015
2. Závázky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	8 276	-
	8 276	-

Ostatné závázky

Členenie ostatných závazkov podľa druhov:

	December 2016	December 2015
7. Ostatné závázky podľa druhov		
Závázky z nákupu cenných papierov	-	-
Závázky z predaja cenných papierov	-	-
Custody poplatok	-	-
Depozitársky poplatok	1 723	-
Zrážková daň z podielových listov	5	-
Závázky za overenie účtovnej závierky	189	-
Iné	294	-
	2 211	-

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

1.1. Úroky

Bežné účty
Vklady v bankách
Dlhové cenné papiere

December 2016	December 2015
-	-
8 934	-
-	-
8 934	-

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

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

Podielové listy

December 2016	December 2015
(39 869)	-
(39 869)	-

Zisk/strata z operácií s devízami

5./d Zisk/strata z operácií s devízami

HRK
USD

December 2016	December 2015
-	-
104	-
104	-

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
175	-
(8)	-
232	-
399	-

Bankové a iné poplatky

i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty

Bankové odplaty a poplatky
Custody poplatok

December 2016	December 2015
(591)	-
-	-
(591)	-

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 2011o 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	21 260 131	21 260 131
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	34 995 353	34 995 435
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	564 952	554 695
	56 820 436	56 810 261
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči podielnikom	8 276	8 276
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	20 608	584 760
Záväzky voči depozitárovi	1 615	1 723
Záväzky z poplatkov Custody	-	-
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	5	5
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	571 989	483
	602 493	595 247
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	56 217 943	56 215 014
Počet podielov (v kusoch)	562 688 658	562 688 658
Cena podielového listu k 31. decembru 2016	0,0999	0,0999

LEI: 097900BGJN0000051027
VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II

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⁾	-	584 760	Poplatky za správu podielového fondu
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	-	Poplatky za vydanie
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	a odkup podielových listov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	1 723	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Custody poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	188 313	-	Bežné účty
Eurizon Capital S.A., a.s. ⁽²⁾	12 172 972	-	Podielové listy
Epsilon SGR ⁽¹⁾	7 988 817	-	Podielové listy
PBZ Invest d.o.o. ⁽¹⁾	600 803	-	Podielové listy
	20 950 905	586 483	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

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⁾	-	29 126	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Poplatok za obchodovanie CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Poplatok depozitárovi, poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	2 314	custody a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	1	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Zisk/strata z derivátov
Eurizon Capital S.A., a.s. ⁽²⁾	5 133	32 160	Zisk/strata z operácií s CP
Epsilon SGR ⁽¹⁾	411	11 594	Zisk/strata z operácií s CP
PBZ Invest d.o.o. ⁽¹⁾	803	-	Zisk/strata z operácií s CP
	6 348	75 194	

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

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

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 Dlhopisový konvergentný fond, o.p.f. ⁽¹⁾	13 454	-
	13 454	-

⁽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.