



**VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA,
Otvorený podielový fond
VÚB ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s.**

**Účtovná závierka a správa audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2017**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Účtovná závierka	5

Správa nezávislého audítora

Akcionáriovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti VÚB Asset Management správ. spol., a. s. („Spoločnosť“) spravujúcej otvorený podielový fond VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA, otvorený podielový fond VÚB Asset Management správ. spol., a. s. („Fond“):

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, 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 2017 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán Spoločnosti zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávosti, ak také existujú. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že 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 zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

4. apríl 2018
Bratislava, Slovenská republika

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




Zodpovedný audítor:
Petra Černáková
Licencia UDVA č. 1120



ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2017

LEI

3 1 5 7 0 0 D 0 7 K Y 6 C I M O I W 2 7

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	7
do	1 2	2	0	1	7

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

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

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 A C T I V E M A G N I F I C A ,
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

PŠČ

8 2 0 0 4

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 5 0 5 5 2 1 5 3

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

m z a p l e t a l o v a @ v u b . s k

Zostavená dňa: 4.4.2018

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 2017

(v eurách)

		December 2017	December 2016
Aktíva			
I	Investičný majetok	175 162 639	136 646 035
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	163 165 589	136 646 035
a	otvorených podielových fondov	90 675 161	84 535 428
b	ostatné	72 490 428	52 110 607
5	Krátkodobé pohľadávky	11 401 371	-
a	krátkodobé vklady v bankách	11 401 371	-
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	595 679	-
8	Drahé kovy	-	-
II	Neinvestičný majetok	5 246 706	4 307 762
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5 200 975	4 266 158
10	Ostatný majetok	45 731	41 604
Aktíva spolu		<u>180 409 345</u>	<u>140 953 797</u>

Poznámky na stranách 9 až 23 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 31. decembru 2017
(v eurách)
(pokračovanie)

		December 2017	December 2016
Pasíva			
I	Závazky	352 394	1 236 262
1	Závazky voči bankám	-	-
2	Závazky z vrátenia podielov	96 570	419 769
3	Závazky voči správcovskej spoločnosti	173 901	169 974
4	Deriváty	-	583 666
5	Repoobchody	-	-
6	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	81 923	62 853
II	Vlastné imanie	180 056 951	139 717 535
8	Podielové listy, z toho	180 056 951	139 717 535
a	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	7 540 337	5 882 002
	Pasíva spolu	<u>180 409 345</u>	<u>140 953 797</u>

Poznámky na stranách 9 až 23 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2017
(v eurách)

	2017	2016
1 Výnosy z úrokov	6 873	1 277
1.1. úroky	6 873	1 277
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	977 348	766 540
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	6 883 587	7 240 414
5./d Zisk/strata z operácií s devízami	(604 759)	140 127
6./e Zisk/strata z derivátov	2 363 215	(556 010)
7./f Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom	5 608	4 310
I Výnos z majetku vo fonde	9 631 872	7 596 658
h Transakčné náklady	(4 361)	(579)
i Bankové a iné poplatky	(59 603)	(47 091)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	9 567 908	7 548 988
j Náklady na financovanie fondu	(17 417)	(18 503)
j.1 náklady na úroky	-	-
j.2 zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	(17 417)	(18 503)
III Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	9 550 491	7 530 485
k. Náklady na	(1 892 297)	(1 548 146)
k.1. odplatu za správu fondu	(1 892 297)	(1 548 146)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(112 406)	(96 055)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(5 451)	(4 282)
A. Zisk/strata za účtovné obdobie	7 540 337	5 882 002

Poznámky na stranách 9 až 23 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 315700D07KY6CIMOIW27
VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA**A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ****1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti**

VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „podielový fond“), IČO 35786272, je podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 385/1999 Z.z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „zákon“) správcovskou spoločnosťou VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava. Podielový fond vznikol dňa 5. januára 2013 premenovaním fondu s pôvodným názvom VÚB AM PRIVÁTNE PORTFÓLIO MIX30, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., ktorý bol vytvorený v roku 2008 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska č. OPK-11092-2/2008-PLP zo dňa 11. septembra 2008, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. septembra 2008. Vydávanie podielových listov sa začalo 23. septembra 2008.

Jeho zameraním je investovať najmä do dlhových cenných papierov (štátne dlhopisy EMU), akcií (európske, USA, rozvíjajúce sa trhy) a komodít. Expozícia do týchto troch kategórií aktív je tvorená investovaním do verejne obchodovaných fondov (ETF), podielových fondov a zabezpečovacích kontraktov v cudzích menách. Cieľom je maximalizovať výkonnosť so strednou mierou rizika v investičnom horizonte najmenej 4 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 2017 a 2016:

	31. december 2017	31. december 2016
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus (od 11.10. 2016) Massimo Torchiana (do 11.10. 2016)
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Emiliano Laruccia Claudio Marco Malinverno Marco Canton	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Emiliano Laruccia Claudio Marco Malinverno Marco Canton

Dozorná rada správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2017 a 2016:

	31. december 2017	31. december 2016
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio (od 14.11. 2016) Prof. Daniel Gros (do 11.10. 2016)
Členovia:	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Bruno Alfieri	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)

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 2017, 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 27. marca 2017.

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: 315700D07KY6CIMOIW27
VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA

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. 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.

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. Aktuálna výška odplaty za správu podielového fondu a vzorec pre výpočet odplaty je uvedený v predajnom prospekte podielového fondu. Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplatu za správu fondu“.

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

2.10 Podielové listy

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

Podiely 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. Majetok v podielových fondoch v správe správcovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika definovanými v zákone o kolektívnom investovaní.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	2017	2016
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	12 481	5 587
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(396)	8
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(2 068 667)	(1 691 871)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	20 155	13 932
Výnosy z dividend (+)	977 348	766 540
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	(4 126)	(9 925)
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	99 643 084	86 703 850
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(118 702 988)	(85 669 595)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(5 451)	(4 282)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	1 246	115
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(17 417)	(18 503)
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	5 038	5 673
Čistý peňažný tok (použitý v) /z prevádzkovej činnosti	(20 139 693)	101 529
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(11 401 371)	-
Čistý peňažný tok použitý v investičnej činnosti	(11 401 371)	-
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	49 954 112	20 403 597
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(17 155 033)	(24 296 302)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(323 198)	376 288
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 / (použitý v) finančnej činnosti	32 475 881	(3 516 417)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	934 817	(3 414 888)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	4 266 158	7 681 046
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	5 200 975	4 266 158

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	2017	2016
I Čistý majetok na začiatku obdobia	139 717 535	137 728 238
a počet podielov	3 525 817 807	3 628 294 498
b hodnota 1 podielu	0,0396	0,0380
1 Upísané podielové listy	49 954 112	20 403 597
2 Zisk alebo strata fondu	7 540 337	5 882 002
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(17 155 033)	(24 296 302)
II Nárast/pokles čistého majetku	40 339 416	1 989 297
A Čistý majetok na konci obdobia	180 056 951	139 717 535
a počet podielov	4 334 804 636	3 525 817 807
b hodnota 1 podielu	0,0415	0,0396

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 2017	December 2016
90 675 161	84 535 428
90 675 161	84 535 428
72 490 428	52 110 607
72 490 428	52 110 607
163 165 589	136 646 035

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

EUR
USD

December 2017	December 2016
158 943 829	132 534 710
4 221 760	4 111 325
163 165 589	136 646 035

Krátkodobé pohľadávky
5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
Do troch mesiacov
Do šiestich mesiacov

December 2017	December 2016
6 000 015	-
2 700 138	-
2 701 218	-
11 401 371	-

5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
Do troch mesiacov

December 2017	December 2016
8 700 153	-
2 701 218	-
11 401 371	-

Krátkodobé pohľadávky (pokračovanie)

	December 2017	December 2016
5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	11 401 371	5 310 696
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	<u>11 401 371</u>	<u>5 310 696</u>

Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2017	December 2016	December 2017	December 2016	December 2017	December 2016
Menové swapy vyrovnávané v hrubom	221 749	-	8 525 876	-	8 338 197	-
vyrovnávané v čistom	221 749-	-	8 525 876 21 109 172	-	8 338 197	-
Futurity vyrovnávané v hrubom	373 930	-	-	-	20 735 241	-
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
	373 930	-	21 109 172	-	20 735 241	-
	<u>595 679</u>	<u>-</u>	<u>29 635 048</u>	<u>-</u>	<u>29 073 438</u>	<u>-</u>

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

Do troch mesiacov

December 2017	December 2016
595 679	-
<u>595 679</u>	<u>-</u>

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	December 2017	December 2016
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	4 919 183	4 179 696
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	281 792	86 462
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	<u>5 200 975</u>	<u>4 266 158</u>
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<u>5 200 975</u>	<u>4 266 158</u>

Ostatný majetok

10. Ostatný majetok

Pohľadávky z podielových listov

December 2017	December 2016
45 731	41 604
<u>45 731</u>	<u>41 604</u>

Pasíva

Závazky z vrátenia podielov

2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia

Do jedného mesiaca

December 2017	December 2016
96 570	419 769
<u>96 570</u>	<u>419 769</u>

Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2017	December 2016	December 2017	December 2016	December 2017	December 2016
Menové forwardy	-	77 905	-	2 276 824	-	2 196 193
vyrovnávané	-		-		-	
v hrubom	-		-		-	
vyrovnávané	-	77 905	-	2 276 824	-	2 196 193
v čistom	-	505 761	-	13 314 282	-	13 836 571
Menové swapy	-		-		-	
vyrovnávané	-		-		-	
v hrubom	-		-		-	
vyrovnávané	-	505 761	-	13 314 282	-	13 836 571
v čistom	-	<u>583 666</u>	-	<u>15 591 106</u>	-	<u>16 032 764</u>

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

Do jedného mesiaca

Do troch mesiacov

Do šiestich mesiacov

December 2017	December 2016
-	583 666
-	-
-	-
<u>-</u>	<u>583 666</u>

Ostatné záväzky

7. Ostatné záväzky podľa druhov

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

December 2017	December 2016
5 763	3 965
59 578	48 591
236	93
3 816	2 997
11 880	6 843
650	210
-	154
81 923	62 853

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

1.1. Úroky

Bežné účty
Vklady v bankách
Dlhové cenné papiere

2017	2016
3 614	7
3 259	1 270
-	-
6 873	1 277

Výnosy z podielových listov

Členenie výnosov z podielových listov podľa jednotlivých druhov:

2. Výnosy z podielových listov

Otvorené podielové fondy
Ostatné podielové fondy

2017	2016
-	-
977 348	766 540
977 348	766 540

2.EUR Výnosy z podielových listov

Otvorené podielové fondy
Ostatné podielové fondy

2017	2016
-	-
752 495	565 548
752 495	565 548

2.USD Výnosy z podielových listov

Otvorené podielové fondy
Ostatné podielové fondy

2017	2016
-	-
224 853	200 992
224 853	200 992

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

Krátkodobé dlhové cenné papiere
Dlhodobé dlhové cenné papiere
Podielové listy

2017	2016
-	-
-	-
6 883 587	7 240 414
<u>6 883 587</u>	<u>7 240 414</u>

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

USD

2017	2016
(604 759)	140 127
<u>(604 759)</u>	<u>140 127</u>

Zisk/strata z derivátov
6./e Zisk/strata z derivátov

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

2017	2016
431 665	(60 306)
-	-
431 665	(60 306)
948 361	(495 704)
-	-
948 361	(495 704)
983 189	-
-	-
983 189	-
<u>2 363 215</u>	<u>(556 010)</u>

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

Zo zaokrúhľovania
Z ostatného majetku

2017	2016
4 947	4 252
661	58
<u>5 608</u>	<u>4 310</u>

Bankové a iné poplatky
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty

Bankové odplaty a poplatky
Poplatok za správu CP

2017	2016
(3 443)	(2 061)
(56 160)	(45 030)
<u>(59 603)</u>	<u>(47 091)</u>

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií sú vykázané v bode E7 aktíva a E4 pasíva poznámok. Fond nemá iné aktíva a pasíva, ktoré by si vyžadovali 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 2017 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2017 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2017:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	163 165 589	163 165 589
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	16 602 299	16 602 346
Deriváty	595 679	595 679
Ostatný majetok	45 731	45 731
	180 409 298	180 409 345
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči podielnikom	624 229	96 570
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	161 057	173 901
Záväzky voči depozitárovi	58 886	59 578
Záväzky z poplatkov za správu CP	5 391	5 763
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	11 775	11 880
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	5 556	4 702
	866 895	352 394
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	179 542 403	180 056 951
Počet podielov (v kusoch)	4 322 124 500	4 334 804 636
Cena podielového listu k 31. decembru 2017	0,0415	0,0415

LEI: 315700D07KY6CIMOIW27
VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- Spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti;
- Pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv, a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom;
- Jednotlivci vlastníci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve spoločnosti, čo im dáva podstatný vplyv v spoločnosti a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch so spoločnosťou.
- Kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti spoločnosti, vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov spoločnosti a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov;
- Podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba podstatný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi spoločnosti a podniky, ktoré majú so spoločnosťou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Prevažná väčšina uvedených transakcií bola realizovaná za komerčných podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2017:

	Pohľadávky	Záväzky	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	169 662	Poplatky za správu podielového fondu
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	4 239	Poplatky za vydanie a odkup podielových listov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	59 578	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	221 749	-	Deriváty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	5 763	Poplatok za správu CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	236	Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	3 410 696	-	Bežné účty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	281 791	-	Termínované vklady
Banka IMI S.p.A. ⁽¹⁾	1 508 488	-	Bežné účty
Banka IMI S.p.A. ⁽¹⁾	373 931	-	Deriváty
Eurizon Capital S.A., a.s. ⁽²⁾	70 412 326	-	Podielové listy
	76 208 980	239 478	

⁽¹⁾ *Spriaznená strana*

⁽²⁾ *Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti*

LEI: 315700D07KY6CIMOIW27
VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

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⁾	-	150 904	Poplatky za správu podielového fondu
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	19 070	Poplatky za vydanie a odkup podielových listov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	48 591	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	583 666	Deriváty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	3 965	Poplatok za správu CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	93	Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	4 179 696	-	Bežné účty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	86 462	-	Termínované vklady
Eurizon Capital S.A., a.s. ⁽²⁾	74 149 224	-	Podielové listy
	78 415 382	806 289	

⁽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 2017:

	Výnosy	Náklady	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	1 892 297	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	4 361	Poplatok za obchodovanie CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	172 009	Poplatok depozitárovi, poplatky za správu CP a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	5 295	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	1 380 025	-	Zisk/strata z derivátov
Eurizon Capital S.A. ⁽²⁾	8 812 562	3 859 460	Zisk/strata z operácií s CP
Banka IMI S.p.A. ⁽¹⁾	983 190	-	Zisk/strata z derivátov
	11 181 072	5 928 127	

⁽¹⁾ *Spriaznená strana*

⁽²⁾ *Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti*

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⁾	-	1 548 146	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	579	Poplatok za obchodovanie CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	143 146	Poplatok depozitárovi, poplatky za správu CP a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	1 277	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	556 010	Zisk/strata z derivátov
Eurizon Capital S.A. ⁽²⁾	10 720 652	6 726 673	Zisk/strata z operácií s CP
	10 721 929	8 974 554	

⁽¹⁾ *Spriaznená strana*

⁽²⁾ *Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti*

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

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Počet vlastnených podielov spriaznených strán k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 je nasledovný:

	December 2017	December 2016
	Počet podielov (tisíc ks)	Počet podielov (tisíc ks)
VÚB AM Privátny eurový fond, o.p.f. ⁽¹⁾	338 121	282 403
	<u>338 121</u>	<u>282 403</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 2017.