



**VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA III,  
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

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti VÚB Asset Management správ. spol., a. s. („Spoločnosť“) spravujúcej otvorený podielový fond VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA III, 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 auditorské 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 jednotlivo 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

0 9 7 9 0 0 B H E 0 0 0 0 0 0 7 4 3 9 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 M A G N I F I C A E D Í C I A I 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 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 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<br>2017  | December<br>2016 |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Aktíva</b> |                                                                                |                   |                  |
| <b>I</b>      | <b>Investičný majetok</b>                                                      | <b>74 345 043</b> | -                |
| 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                                                                | 70 542 794        | -                |
| a             | otvorených podielových fondov                                                  | 62 143 854        | -                |
| b             | ostatné                                                                        | 8 398 940         | -                |
| 5             | Krátkodobé pohľadávky                                                          | 3 802 249         | -                |
| a             | krátkodobé vklady v bankách                                                    | 3 802 249         | -                |
| 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                                                                     | -                 | -                |
| <b>II</b>     | <b>Neinvestičný majetok</b>                                                    | <b>1 190 236</b>  | -                |
| 9             | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                       | 396 747           | -                |
| 10            | Ostatný majetok                                                                | 793 489           | -                |
|               | <b>Aktíva spolu</b>                                                            | <b>75 535 279</b> | -                |

Poznámky na stranách 9 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Súvaha k 31. decembru 2017**

(v eurách)  
(pokračovanie)

|               |                                             | December<br>2017  | December<br>2016 |
|---------------|---------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Pasíva</b> |                                             |                   |                  |
| <b>I</b>      | <b>Závazky</b>                              | <b>82 958</b>     | -                |
| 1             | Závazky voči bankám                         | -                 | -                |
| 2             | Závazky z vrátenia podielov                 | 307               | -                |
| 3             | Závazky voči správcovskej spoločnosti       | 53 224            | -                |
| 4             | Deriváty                                    | -                 | -                |
| 5             | Repoobchody                                 | -                 | -                |
| 6             | Závazky z vypožičania finančného majetku    | -                 | -                |
| 7             | Ostatné záväzky                             | 29 427            | -                |
| <b>II</b>     | <b>Vlastné imanie</b>                       | <b>75 452 321</b> | -                |
| 8             | Podielové listy, z toho                     | 75 452 321        | -                |
| a             | <i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i> | 772 828           | -                |
|               | Pasíva spolu                                | <u>75 535 279</u> | <u>-</u>         |

Poznámky na stranách 9 až 21 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                                         | 8 364            | -    |
| 1.1. úroky                                                | 8 364            | -    |
| 1.2./a výsledok zaistenia                                 | -                | -    |
| zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie             |                  |      |
| 1.3./b zníženia hodnoty príslušného majetku               | -                | -    |
| 2 Výnosy z podielových listov                             | 4 707            | -    |
| 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 | 1 220 649        | -    |
| 5./d Zisk/strata z operácií s devízami                    | (720)            | -    |
| 6./e Zisk/strata z derivátov                              | -                | -    |
| 7./f Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi             | -                | -    |
| 8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom               | 698              | -    |
| <b>I Výnos z majetku vo fonde</b>                         | <b>1 233 698</b> | -    |
| h Transakčné náklady                                      | (884)            | -    |
| i Bankové a iné poplatky                                  | (9 315)          | -    |
| <b>II Čistý výnos z majetku vo fonde</b>                  | <b>1 223 499</b> | -    |
| j Náklady na financovanie fondu                           | -                | -    |
| j.1 náklady na úroky                                      | -                | -    |
| j.2 zisky/straty zo zaistenia úrokov                      | -                | -    |
| j.3 náklady na dane a poplatky                            | -                | -    |
| <b>III Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>   | <b>1 223 499</b> | -    |
| k. Náklady na                                             | (422 550)        | -    |
| k.1. odplatu za správu fondu                              | (422 550)        | -    |
| odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom              |                  |      |
| k.2. fonde                                                | -                | -    |
| l Náklady na odplaty za služby depozitára                 | (26 585)         | -    |
| m Náklady na audit účtovnej závierky                      | (1 536)          | -    |
| <b>A. Zisk/strata za účtovné obdobie</b>                  | <b>772 828</b>   | -    |

Poznámky na stranách 9 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 097900BHE00000074397  
VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA III

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

### 1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti

VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA III, 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 6. apríla 2017 rozhodnutím Národnej banky Slovenska. NBS SR schválila rozhodnutím č. z.: 100-000-033-170, k č. sp.: NBS1-000-007-790 štatút podielového fondu s označením: VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA III, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

Vydávanie podielových listov sa začalo 13. apríla 2017 v rámci upisovacieho obdobia od 13. apríla 2017 do 30. júna 2017. Referenčné obdobie fondu začína 1. júla 2017 a končí 30. apríla 2021.

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. Odporúčaný investičný horizont sú minimálne 3 roky a 10 mesiacov.

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:

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

#### **Dozorná rada správcovskej spoločnosti**

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

|           | <b>31. december 2017</b>                                                             | <b>31. december 2016</b>                                                                                                                                                                              |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Predseda: | Prof. Giorgio di Giorgio                                                             | Prof. Giorgio di Giorgio (od 14.11. 2016)<br>Prof. Daniel Gros (do 11.10. 2016)                                                                                                                       |
| Členovia: | Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD.<br>Massimo Mazzini<br>Alexander Resch<br>Bruno Alfieri | Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. (od 14.11. 2016)<br>Prof. Giorgio di Giorgio (do 13.11. 2016)<br>Massimo Mazzini<br>Alexander Resch<br>Bruno Alfieri (od 14. 11. 2016)<br>Dinko Lučić (do 11. 10. 2016) |

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

|                                                           | <b>Priama materská spoločnosť</b>                        | <b>Hlavná materská spoločnosť</b>                |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Meno:                                                     | Eurizon Capital S.A.                                     | Intesa Sanpaolo S.p.A                            |
| Sídlo a miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky: | 8 Avenue de la Liberté,<br>L-1930 Luxemburg, Luxembursko | Piazza San Carlo 156, 10 121<br>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.

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 preceňovania 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: 097900BHE00000074397  
VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA III

## 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     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------|
| <b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>                                                             |                     |          |
| Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)                                                                 | 9 062               | -        |
| Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                               | (1 202)             | -        |
| Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)                                                               | (459 334)           | -        |
| Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                                 | 83 892              | -        |
| Výnosy z dividend (+)                                                                                  | 4 707               | -        |
| Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)                                                              | -                   | -        |
| Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)             | 23 068              | -        |
| Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)                                  | (150 000)           | -        |
| Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-) | (69 990 597)        | -        |
| Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)                 | -                   | -        |
| Výnos z odpísaných pohľadávok (+)                                                                      | -                   | -        |
| Náklady na dodávateľov (-)                                                                             | (1 536)             | -        |
| Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)                                                              | 1 118               | -        |
| Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)                                                                  | -                   | -        |
| Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)                                                                  | 18                  | -        |
| <b>Čistý peňažný tok použitý v prevádzkovej činnosti</b>                                               | <b>(70 480 804)</b> | <b>-</b> |
| <b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>                                                              |                     |          |
| Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)                                                  | (3 802 249)         | -        |
| <b>Čistý peňažný tok použitý v investičnej činnosti</b>                                                | <b>(3 802 249)</b>  | <b>-</b> |
| <b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>                                                                |                     |          |
| Emitované podielové listy (+)                                                                          | 75 394 204          | -        |
| Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)                                                          | (714 711)           | -        |
| Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)       | 307                 | -        |
| 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 (+/-)                                                           | -                   | -        |
| <b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>                                                          | <b>74 679 800</b>   | <b>-</b> |
| Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene                                 | -                   | -        |
| <b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>                                   | <b>396 747</b>      | <b>-</b> |
| <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>                             | <b>-</b>            | <b>-</b> |
| <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>                                | <b>396 747</b>      | <b>-</b> |

**D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU**

|                                                    | 2017              | 2016 |
|----------------------------------------------------|-------------------|------|
| <b>I Čistý majetok na začiatku obdobia</b>         | -                 | -    |
| a počet podielov                                   | -                 | -    |
| b hodnota 1 podielu                                | -                 | -    |
| 1 Upísané podielové listy                          | 75 394 204        | -    |
| 2 Zisk alebo strata fondu                          | 772 828           | -    |
| 3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu    | -                 | -    |
| 4 Výplata výnosov podielnikom                      | -                 | -    |
| 5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | -                 | -    |
| 6 Vrátené podielové listy                          | (714 711)         | -    |
| <b>II Nárast/pokles čistého majetku</b>            | <b>75 452 321</b> | -    |
| <b>A Čistý majetok na konci obdobia</b>            | <b>75 452 321</b> | -    |
| a počet podielov                                   | 746 785 287       | -    |
| b hodnota 1 podielu                                | 0,1010            | -    |

## 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<br>2017  | December<br>2016 |
|-------------------|------------------|
| 62 143 854        | -                |
| 62 143 854        | -                |
| 8 398 940         | -                |
| 8 398 940         | -                |
| <b>70 542 794</b> | <b>-</b>         |

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

EUR

| December<br>2017  | December<br>2016 |
|-------------------|------------------|
| 70 542 794        | -                |
| <b>70 542 794</b> | <b>-</b>         |

#### Krátkodobé pohľadávky

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

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

| December<br>2017 | December<br>2016 |
|------------------|------------------|
| 1 000 215        | -                |
| -                | -                |
| -                | -                |
| 2 802 034        | -                |
| <b>3 802 249</b> | <b>-</b>         |

##### 5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

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

| December<br>2017 | December<br>2016 |
|------------------|------------------|
| 1 000 215        | -                |
| -                | -                |
| 500 537          | -                |
| 2 301 497        | -                |
| <b>3 802 249</b> | <b>-</b>         |

##### 5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Hrubá hodnota pohľadávok  
Zníženie hodnoty

Čistá hodnota pohľadávok

| December<br>2017 | December<br>2016 |
|------------------|------------------|
| 3 802 249        | -                |
| -                | -                |
| <b>3 802 249</b> | <b>-</b>         |

## Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

|                                                                                   | December<br>2017 | December<br>2016 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>                |                  |                  |
| Bežné účty                                                                        | 392 026          | -                |
| Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | 4 721            | -                |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu                                           | 396 747          | -                |
| Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | -                | -                |
|                                                                                   | <u>396 747</u>   | <u>-</u>         |

## Ostatný majetok

|                            | December<br>2017 | December<br>2016 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| <b>10. Ostatný majetok</b> |                  |                  |
| Pohľadávky z predaja CP    | 150 000          | -                |
| Iné pohľadávky             | 643 489          | -                |
|                            | <u>793 489</u>   | <u>-</u>         |

## Pasíva

### Závázky z vrátenia podielov

|                                                             | December<br>2017 | December<br>2016 |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>2. Závázky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia</b> |                  |                  |
| Do jedného mesiaca                                          | 307              | -                |
|                                                             | <u>307</u>       | <u>-</u>         |

### Ostatné záväzky

Členenie ostatných záväzkov podľa druhov:

|                                        | December<br>2017 | December<br>2016 |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>7. Ostatné záväzky podľa druhov</b> |                  |                  |
| Závázky z poplatkov za nákup/predaj CP | 42               | -                |
| Poplatok za správu cenných papierov    | 1 707            | -                |
| Depozitársky poplatok                  | 26 585           | -                |
| Zrážková daň z podielových listov      | 18               | -                |
| Závázky za overenie účtovnej závierky  | 1 075            | -                |
|                                        | <u>29 427</u>    | <u>-</u>         |

**Výkaz ziskov a strát fondu**
**Výnosy z úrokov**
**1.1. Úroky**

Bežné účty  
Vklady v bankách

| 2017         | 2016     |
|--------------|----------|
| -            | -        |
| 8 364        | -        |
| <b>8 364</b> | <b>-</b> |

**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     |
|--------------|----------|
| -            | -        |
| 4 707        | -        |
| <b>4 707</b> | <b>-</b> |

**2.EUR Výnosy z podielových listov**

Otvorené podielové fondy  
Ostatné podielové fondy

| 2017         | 2016     |
|--------------|----------|
| -            | -        |
| 4 707        | -        |
| <b>4 707</b> | <b>-</b> |

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

Podielové listy

| 2017             | 2016     |
|------------------|----------|
| 1 220 649        | -        |
| <b>1 220 649</b> | <b>-</b> |

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

USD

| 2017         | 2016     |
|--------------|----------|
| (720)        | -        |
| <b>(720)</b> | <b>-</b> |

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

Zo zaokrúhľovania  
Z ostatného majetku  
Iné prevádzkové výnosy

| 2017       | 2016     |
|------------|----------|
| 219        | -        |
| 8          | -        |
| 471        | -        |
| <b>698</b> | <b>-</b> |

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

Bankové odplaty a poplatky  
Poplatok za správu CP

| 2017           | 2016     |
|----------------|----------|
| (2 377)        | -        |
| (6 938)        | -        |
| <b>(9 315)</b> | <b>-</b> |

## 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 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 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 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<br>majetku fondu<br>pre výpočet<br>hodnoty<br>podielového<br>listu v eurách | Hodnota podľa<br>účtovníctva<br>v eurách |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>AKTÍVA</b>                                           |                                                                                     |                                          |
| Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku          | 70 692 419                                                                          | 70 542 794                               |
| Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku | 4 198 965                                                                           | 4 198 996                                |
| Deriváty                                                | -                                                                                   | -                                        |
| Ostatný majetok                                         | 908 112                                                                             | 793 489                                  |
|                                                         | <b>75 799 496</b>                                                                   | <b>75 535 279</b>                        |
| <b>ZÁVÄZKY</b>                                          |                                                                                     |                                          |
| Záväzky voči podielnikom                                | -                                                                                   | 307                                      |
| Záväzky voči správcovskej spoločnosti                   | 55 022                                                                              | 53 224                                   |
| Záväzky voči depozitárovi                               | 26 295                                                                              | 26 585                                   |
| Záväzky z poplatkov za správu CP                        | 1 597                                                                               | 1 707                                    |
| Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL                   | 18                                                                                  | 18                                       |
| Deriváty                                                | -                                                                                   | -                                        |
| Ostatné záväzky                                         | 253 875                                                                             | 1 117                                    |
|                                                         | <b>336 807</b>                                                                      | <b>82 958</b>                            |
| <b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>                              | <b>75 462 689</b>                                                                   | <b>75 452 321</b>                        |
| Počet podielov (v kusoch)                               | 746 788 358                                                                         | 746 785 287                              |
| <b>Cena podielového listu k 31. decembru 2017</b>       | <b>0,1010</b>                                                                       | <b>0,1010</b>                            |

LEI: 097900BHE00000074397  
VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA III

## 2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- (a) Spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti;
- (b) Pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv, a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom;
- (c) 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.
- (d) 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;
- (e) 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:

|                                              | <b>Pohľadávky</b> | <b>Záväzky</b> | <b>Popis</b>                           |
|----------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------------------------|
| VÚB AM, správ. spol., a. s. <sup>(1)</sup>   | -                 | 53 224         | Poplatky za správu podielového fondu   |
| VÚB AM, správ. spol., a. s. <sup>(1)</sup>   | -                 | -              | Poplatky za vydanie                    |
| Všeobecná úverová banka, a.s. <sup>(1)</sup> | -                 | 26 585         | a odkup podielových listov             |
| Všeobecná úverová banka, a.s. <sup>(1)</sup> | -                 | 1 707          | Depozitársky poplatok                  |
| Všeobecná úverová banka, a.s. <sup>(1)</sup> | -                 | 42             | Poplatok za správu CP                  |
| Všeobecná úverová banka, a.s. <sup>(1)</sup> | 150 000           | -              | Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP |
| Všeobecná úverová banka, a.s. <sup>(1)</sup> | 392 026           | -              | Pohľadávky z predaja CP                |
| Všeobecná úverová banka, a.s. <sup>(1)</sup> | 1 305 227         | -              | Bežné účty                             |
| Eurizon Capital S.A., a.s. <sup>(2)</sup>    | 21 135 035        | -              | Termínované vklady                     |
| Epsilon SGR <sup>(1)</sup>                   | 25 605 413        | -              | Podielové listy                        |
|                                              | <b>48 587 701</b> | <b>81 558</b>  | Podielové listy                        |

<sup>(1)</sup> *Spriaznená strana*

<sup>(2)</sup> *Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti*

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

LEI: 097900BHE00000074397  
VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA III

## 2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Súhrn transakcií podielového fondu s podnikmi v skupine a ostatnými spriaznenými stranami za rok 2017:

|                                              | Výnosy         | Náklady        | Popis                                |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------------|
| VÚB AM, správ. spol., a. s. <sup>(1)</sup>   | -              | 422 550        | Poplatky za správu podielového fondu |
| Všeobecná úverová banka, a.s. <sup>(1)</sup> | -              | 884            | Poplatok za obchodovanie CP          |
|                                              |                |                | Poplatok depozitárovi, poplatky      |
| Všeobecná úverová banka, a.s. <sup>(1)</sup> | -              | 35 900         | za správu CP a bankové poplatky      |
| Všeobecná úverová banka, a.s. <sup>(1)</sup> | 561            | -              | Úroky                                |
| Všeobecná úverová banka, a.s. <sup>(1)</sup> | -              | -              | Zisk/strata z derivátov              |
| Eurizon Capital S.A., a.s. <sup>(2)</sup>    | 564 988        | 101 953        | Zisk/strata z operácií s CP          |
| Epsilon SGR <sup>(1)</sup>                   | 416 165        | 110 752        | Zisk/strata z operácií s CP          |
|                                              | <u>981 714</u> | <u>672 039</u> |                                      |

<sup>(1)</sup> Spriaznená strana

<sup>(2)</sup> Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

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

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

|                                                    | <b>December<br/>2017</b><br>Počet<br>podielov<br>(tisíc ks) | <b>December<br/>2016</b><br>Počet<br>podielov<br>(tisíc ks) |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| VÚB AM Privátny eurový fond, o.p.f. <sup>(1)</sup> | 67 755                                                      | -                                                           |
|                                                    | <u>67 755</u>                                               | <u>-</u>                                                    |

<sup>(1)</sup> 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.