



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

**Účtovná závierka a správa audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2018**

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 podielový fond VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. („Fond“).

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2018, 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 2018 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 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.

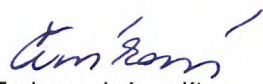
S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

17. apríl 2019

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 31.12.2018

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 2 2 6 9 0

Účtovná závierka

☒

riadna

☐

schválená

☐

mimoriadna

☐

priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od

0 1

2 0 1 8

do

1 2

2 0 1 8

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac

rok

od

0 1

2 0 1 7

do

1 2

2 0 1 7

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2 - 02), Poznámky (ÚČ FOND 3 - 02)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

V Ú B A s s e t M a n a g e m e n t ,
s p r á v . s p o l . a . s .

Názov spravovaného fondu

V Ú B A M M A G N I F I C A E D Í C I A I I ,
o t v o r e n ý p o d i e l o v ý f o n d

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

M 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 2 4

Telefónne číslo

0 2 / 5 0 5 5 2 1 5 3

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

d p a r i k r u p o v a @ v u b . s k

Zostavená dňa: 28.3.2019

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

RNDr. Ing. Marian Matušovič PhD.
Člen predstavenstvaLiuba Samotyeva
Členka predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2018

(v eurách)

		December 2018	December 2017
Aktíva			
I	Investičný majetok	46 435 271	53 678 032
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	46 317 282	53 550 212
a	otvorených podielových fondov	46 317 282	53 550 212
b	ostatné	-	-
5	Krátkodobé pohľadávky	-	-
a	krátkodobé vklady v bankách	-	-
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	117 989	127 820
8	Drahé kovy	-	-
II	Neinvestičný majetok	2 958 463	1 645 992
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 778 523	1 276 048
10	Ostatný majetok	179 940	369 944
Aktíva spolu		49 393 734	55 324 024

Poznámky na stranách 9 až 20 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 31. decembru 2018

(v eurách)
(pokračovanie)

		2018	2017
Pasíva			
I	Závazky	115 841	61 393
1	Závazky voči bankám	-	-
2	Závazky z vrátenia podielov	53 887	800
3	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33 149	39 381
4	Deriváty	9 531	-
5	Repoobchody	-	-
6	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	19 274	21 212
II	Vlastné imanie	49 277 893	55 262 631
8	Podielové listy, z toho	49 277 893	55 262 631
a	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	(2 962 200)	546 673
	Pasíva spolu	<u>49 393 734</u>	<u>55 324 024</u>

Poznámky na stranách 9 až 20 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2018

(v eurách)

	2018	2017
1 Výnosy z úrokov	3 432	1 130
1.1. úroky	3 432	1 130
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	-	-
3 Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2. výsledok zaistenia	-	-
4./c Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi a podielmi	(2 787 930)	1 702 347
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami	15 233	(236)
6./e Zisk/(strata) z derivátov	434 050	(493 180)
7./f Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	15 540	14 926
I Výnos z majetku vo fonde	(2 319 675)	1 224 987
h Transakčné náklady	(4 120)	(3 013)
i Bankové a iné poplatky	(1 333)	(937)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	(2 325 128)	1 221 037
j Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1 náklady na úroky	-	-
j.2 zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	-	-
III Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	(2 325 128)	1 221 037
k. Náklady na	(598 636)	(633 080)
k.1. odplatu za správu fondu	(598 636)	(633 080)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(36 780)	(39 371)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(1 656)	(1 913)
A. Zisk/(strata) za účtovné obdobie	(2 962 200)	546 673

Poznámky na stranách 9 až 20 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 097900BGJN0000051027
VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II**A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ****1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti**

VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „podielový fond“), IČO 35786272, je podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „zákon“) správcovskou spoločnosťou VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava.

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

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

Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov iných podielových fondov zameraných na dlhopisové alebo akciové trhy, ktoré môžu zahŕňať podielové fondy spravované správcovskými spoločnosťami zo skupiny Intesa Sanpaolo, podielových listov iných fondov spravovaných VÚB AM, nástrojov peňažného trhu. Väčšina majetku vo fonde je aktívne riadená, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho a očakávaného vývoja na finančných trhoch. Odporúčaný investičný horizont sú minimálne 3 roky a 5 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 spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017:

	31. december 2018	31. december 2017
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Marco Canton Emiliano Laruccia (do 19. júla 2018) Claudio Marco Malinverno (do 19. júla 2018)	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Emiliano Laruccia Claudio Marco Malinverno Marco Canton

Prokúra

Členovia prokúry spoločnosti k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017:

	31. december 2018	31. december 2017
Členovia:	JUDr. Božena Malecká (od 9. augusta 2018) RNDr. Peter Šenk (od 9. augusta 2018) Ing. Juraj Vaško (od 9. augusta 2018)	-

Za spoločnosť konajú a podpisujú spoločne aspoň dvaja prokuristi.

LEI: 097900BGJN0000051027
VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II**A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE (pokračovanie)****Dozorná rada spoločnosti**

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017:

	31. december 2018	31. december 2017
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta (od 9. augusta 2018) Bruno Alfieri (do 8. augusta 2018)	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Bruno Alfieri

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Eurizon Capital SGR S.p.A.	Intesa Sanpaolo S.p.A
Sídlo a miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Piazzetta Giordano dell'Amore 3, 20121 Miláno, Taliansko	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 2018, 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 24. apríla 2018.

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. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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.

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. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

2.5 Závazky

Závazky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Závazky 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.

2.7 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 podielníkov sú vykazované v súvahe v riadku „Podielové listy“.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

2.11 Zákonné 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

	2018	2017
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	18 973	16 056
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(640 869)	(676 401)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(6 555)	(526 394)
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	8 227 915	3 955 025
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(1 027)	(2 127)
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(3 124 573)	(34 978 055)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(1 656)	(1 913)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(179)	856
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(102)	97
Čistý peňažný tok použitý v prevádzkovej činnosti	4 471 927	(32 212 855)
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	34 807 122
Čistý peňažný tok z / (použitý v) investičnej činnosti	-	34 807 122
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	-	-
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(3 022 538)	(1 499 056)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	53 086	(7 476)
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 (použitý v) / z finančnej činnosti	(2 969 452)	(1 506 532)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	1 502 475	1 087 735
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 276 048	188 313
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	2 778 523	1 276 048

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	2018	2017
I Čistý majetok na začiatku obdobia	55 262 631	56 215 014
a počet podielov	547 815 940	562 688 658
b hodnota 1 podielu	0,1009	0,0999
1 Upísané podielové listy	-	-
2 Zisk alebo strata fondu	(2 962 200)	546 673
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(3 022 538)	(1 499 056)
II Nárast/pokles čistého majetku	(5 984 738)	(952 383)
A Čistý majetok na konci obdobia	49 277 893	55 262 631
a počet podielov	516 959 046	547 815 940
b hodnota 1 podielu	0,0953	0,1009

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Aktíva

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

	December 2018	December 2017
4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia		
Otvorené podielové fondy	46 317 282	53 550 212
nezaložené	46 317 282	53 550 212
Ostatné podielové fondy	-	-
nezaložené	-	-
	<u>46 317 282</u>	<u>53 550 212</u>
4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené		
EUR	46 317 282	53 550 212
	<u>46 317 282</u>	<u>53 550 212</u>

Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2018	December 2017	December 2018	December 2017	December 2018	December 2017
Futurity	117 989	127 820	5 905 122	5 507 040	5 787 133	5 379 220
vyrovnávané	-	-	-	-	-	-
v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané	117 989	127 820	5 905 122	5 507 040	5 787 133	5 379 220
v čistom	<u>117 989</u>	<u>127 820</u>	<u>5 905 122</u>	<u>5 507 040</u>	<u>5 787 133</u>	<u>5 379 220</u>

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

	December 2018	December 2017
Do jedného mesiaca	926	-
Do troch mesiacov	117 063	127 820
Nad jeden rok	-	-
	<u>117 989</u>	<u>127 820</u>

LEI: 097900BGJN0000051027
VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	December 2018	December 2017
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	2 778 523	1 276 048
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	2 778 523	1 276 048
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<u>2 778 523</u>	<u>1 276 048</u>

Ostatný majetok

	December 2018	December 2017
10. Ostatný majetok		
Iné pohľadávky	179 940	369 944
	<u>179 940</u>	<u>369 944</u>

Pasíva

Závazky z vrátenia podielov

	December 2018	December 2017
2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	53 887	800
	<u>53 887</u>	<u>800</u>

Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2018	December 2017	December 2018	December 2017	December 2018	December 2017
Futurity	9 531	-	442 452	-	451 983	-
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	9 531	-	442 452	-	451 983	-
	<u>9 531</u>	<u>-</u>	<u>442 452</u>	<u>-</u>	<u>451 983</u>	<u>-</u>

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

Do troch mesiacov

December 2018	December 2017
9 531	-
9 531	-

Ostatné záväzky

Členenie ostatných záväzkov podľa druhov:

7. Ostatné záväzky podľa druhov

Depozitársky poplatok
Zrážková daň z podielových listov
Záväzky za overenie účtovnej závierky
Iné

December 2018	December 2017
18 115	19 771
-	102
1 159	1 339
-	-
19 274	21 212

Výkaz ziskov a strát fondu
Výnosy z úrokov
1.1. Úroky

Bežné účty
Vklady v bankách

2018	2017
3 359	-
73	1 130
3 432	1 130

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

2018	2017
-	-
-	-
(2 787 930)	1 702 347
(2 787 930)	1 702 347

Zisk/(strata) z operácií s devízami

	2018	2017
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami		
CAD	(361)	-
USD	15 821	(236)
CHF	1 340	-
GBP	(2 362)	-
HKD	4 911	-
AUD	(4 116)	-
	15 233	(236)

Zisk/(strata) z derivátov

	2018	2017
6./e Zisk/(strata) z derivátov		
Futurity	434 050	(493 180)
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	434 050	(493 180)
	434 050	(493 180)

Zisk/strata z operácií s iným majetkom

	2018	2017
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom		
Zo zaokrúhľovania	-	-
Z ostatného majetku	-	-
Iné prevádzkové výnosy	15 540	14 926
	15 540	14 926

Bankové a iné poplatky

	2018	2017
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty		
Bankové odplaty a poplatky	(1 333)	(937)
Poplatok za správu CP	-	-
	(1 333)	(937)

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 2018 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2018:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	46 317 282	46 317 282
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	2 778 523	2 778 523
Deriváty	117 989	117 989
Ostatný majetok	243 278	179 940
	49 457 072	49 393 734
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči podielnikom	911	53 887
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	68 477	33 149
Záväzky voči depozitárovi	18 115	18 115
Záväzky z poplatkov za správu CP	-	-
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	-	-
Deriváty	9 531	9 531
Ostatné záväzky	1 159	1 159
	98 193	115 841
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	49 358 879	49 277 893
Počet podielov (v kusoch)	517 516 372	516 959 046
Cena podielového listu k 31. decembru 2018	0,0954	0,0953

2. 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 2018.