



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

**Mimoriadna účtovná závierka a správa audítora
za obdobie od 1. januára 2019 do 21. marca 2019**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Účtovná závierka	6



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

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

Názor

Uskutočnili sme audit mimoriadnej účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 21. marcu 2019, výkaz ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2019 do 21. marca 2019, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená mimoriadna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 21. marcu 2019 a výsledku jej hospodárenia za obdobie končiace 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 mimoriadnej 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.

Zdôraznenie skutočností

Upozorňujeme na časti A.1 a B.1 poznámok mimoriadnej účtovnej závierky, ktoré popisujú zánik fondu zlúčením s iným podielovým fondom dňa 22. marca 2019. K tomuto dátumu sa aktíva a pasíva Fondu stali súčasťou aktív a pasív fondu VÚB AM FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management správ. spol., a.s. a podielníci Fondu sa stali podielníkmi fondu VÚB AM FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management správ. spol., a.s. Náš názor nie je z tohto dôvodu modifikovaný.

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

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

Pri zostavovaní mimoriadnej 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 jej 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 mimoriadna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto mimoriadnej účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti mimoriadnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť 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 mimoriadnej 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 mimoriadnej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či mimoriadna 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.

11. júla 2019

Bratislava, Slovenská republika

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




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

ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 21. 3. 2019

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 2 2 6 9 0

Účtovná závierka
☐ riadna
☒ mimoriadna
☐ priebežná

☐ schválená

Zostavená za obdobie

deň/mesiac rok

 od 0 1 2 0 1 9
 do 0 3 2 0 1 9

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

**Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie**

deň/mesiac rok

 od 0 1 2 0 1 8
 do 1 2 2 0 1 8

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

 (vyznačí sa ☒)

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

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

Názov spravovaného fondu

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

Sídlo správcovskej spoločnosti
Ulica

M 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

/

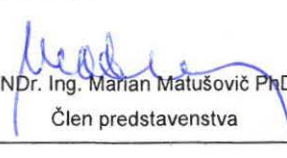
E-mailová adresa

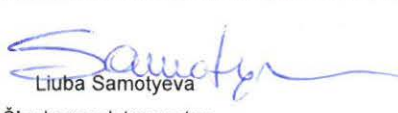
d p a r i k r u p o v a @ v u b . s k

Zostavená dňa: 11.07.2019

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:


 RNDr. Ing. Marian Matušovič PhD.
 Člen predstavenstva


 Liuba Samotyeva
 Členka predstavenstva

Súvaha k 21. marcu 2019

(v eurách)

		21. marec 2019	31. december 2018
Aktíva			
I	Investičný majetok	66 361 350	80 380 432
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	13 918 604
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	13 918 604
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	62 856 916	60 572 934
a	otvorených podielových fondov	49 054 189	41 712 825
b	ostatné	13 802 727	18 860 109
5	Krátkodobé pohľadávky	3 504 434	5 506 696
a	krátkodobé vklady v bankách	3 504 434	5 506 696
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	-	382 198
8	Drahé kovy	-	-
II	Neinvestičný majetok	9 263 228	5 801 428
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	9 254 118	5 799 383
10	Ostatný majetok	9 110	2 045
Aktíva spolu		<u>75 624 578</u>	<u>86 181 860</u>

Poznámky na stranách 10 až 24 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 21. marcu 2019
(v eurách)
(pokračovanie)

		21. marec 2019	31.december 2018
Pasíva			
I	Závazky	1 176 776	341 530
1	Závazky voči bankám	-	-
2	Závazky z vrátenia podielov	1 140 614	117 256
3	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 668	84 623
4	Deriváty	-	58 421
5	Repoobchody	-	-
6	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	33 494	81 230
II	Vlastné imanie	74 447 802	85 840 330
8	Podielové listy, z toho	74 447 802	85 840 330
a	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	3 037 244	(5 589 562)
	Pasíva spolu	75 624 578	86 181 860

Poznámky na stranách 10 až 24 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za obdobie končiace sa 21. marca 2019
(v eurách)

		Obdobie od 1.januára do 21. marca	Rok 2018
1	Výnosy z úrokov	36 275	278 219
1.1.	úroky	36 275	278 219
1.2./a	výsledok zaistenia	-	-
	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b	zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2	Výnosy z podielových listov	140 874	399 493
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	3 186 978	(4 900 671)
5./d	Zisk/(strata) z operácií s devízami	27 935	164 559
6./e	Zisk/(strata) z derivátov	(168 206)	(149 920)
7./f	Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g	Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	2 593	10 701
I	Výnos z majetku vo fonde	3 226 449	(4 197 619)
h	Transakčné náklady	(3 788)	(11 844)
i	Bankové a iné poplatky	(11 719)	(69 775)
II	Čistý výnos z majetku vo fonde	3 210 942	(4 279 238)
j	Náklady na financovanie fondu	(172)	-
j.1	náklady na úroky	(172)	-
j.2	zisky/(strata) zo zaistenia úrokov	-	-
j.3	náklady na dane a poplatky	-	-
III	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	3 210 770	(4 279 238)
k.	Náklady na	(145 726)	(1 149 847)
k.1.	odplatu za správu fondu	(145 726)	(1 149 847)
	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2.	fonde	-	-
l	Náklady na odplaty za služby depozitára	(27 199)	(157 166)
m	Náklady na audit účtovnej závierky	(601)	(3 311)
A.	Zisk/strata za účtovné obdobie	3 037 244	(5 589 562)

Poznámky na stranách 10 až 24 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE**1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti**

VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „podielový fond“), IČO 35786272, bol podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „zákon“) správcovskou spoločnosťou VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava. Podielový fond vznikol v roku 2014 na základe rozhodnutia NBS o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 7. júla 2014 č. ODT-5167/2014-1, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 8. júla 2014. Vydávanie podielových listov sa začalo 1. augusta 2014.

Na základe predchádzajúceho súhlasu NBS udeleného rozhodnutím č.sp. NBS1-000-030-179, č.z. 100-000-135-791 zo dňa 27. novembra 2018 (právoplatným odo dňa 10. decembra 2018), došlo dňa 22. marca 2019 k zlúčeniu tohto podielového fondu a podielového fondu VÚB AM FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., čím podielový fond s názvom FLEXIBLE MAGNIFICA FUND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. zanikol.

Aktíva a pasíva podielového fondu sa stali 22. marca 2019 súčasťou čistej hodnoty majetku podielového fondu FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., a podielníci podielového fondu sa stali podielníkmi otvoreného podielového fondu s názvom FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. Dňa 21. marca 2019 boli prepočítané podiely podielového fondu FLEXIBLE MAGNIFICA FUND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., ktoré vychádzali z hodnoty čistých aktív podielového fondu.

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

Podielový fond nebol 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 21. marcu 2019 a decembru 2018:

	21. marec 2019	31. december 2018
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva (od 12. marca 2019) Marco Canton (do 12. marca 2019)	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Marco Canton Emiliano Laruccia (do 19. júla 2018) Claudio Marco Malinverno (do 19. júla 2018)

1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti (pokračovanie)

Prokúra

Členovia prokúry spoločnosti k 21. marcu 2019 a 31. decembru 2018:

	21. marec 2019	31. december 2018
Členovia:	JUDr. Božena Malecká	JUDr. Božena Malecká (od 9. augusta 2018)
	RNDr. Peter Šenk	RNDr. Peter Šenk (od 9. augusta 2018)
	Ing. Juraj Vaško	Ing. Juraj Vaško (od 9. augusta 2018)

Za spoločnosť konajú a podpisujú spoločne aspoň dvaja prokuristi.

Dozorná rada správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 21. marcu 2019 a 31. decembru 2018:

	21. marec 2019	31. december 2018
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta (od 9. augusta 2018) Bruno Alfieri (do 8. augusta 2018)

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

Mimoriadna účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 21. marcu 2019, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2019 do 21. marca 2019 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financíí 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 základe predpokladu, že otvorený podielový fond VÚB AM FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., do ktorého sa podielový fond zlúčil, bude pokračovať vo svojej činnosti, nakoľko všetky aktíva a pasíva zanikajúceho podielového fondu sa k 22. marcu 2019 stali súčasťou majetku v otvorenom podielovom fonde VÚB AM FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

Predstavenstvo Správcovskej spoločnosti dňa 12. decembra 2018 stanovilo deň 21. marec 2019 za deň výpočtu výmenného pomeru podielových listov zanikajúceho fondu za podielové listy nástupníckeho fondu a deň účinnosti zlúčenia fondu FLEXIBLE MAGNIFICA FUND do fondu VÚB AM FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND schválilo s účinnosťou k 22. marcu 2019.

Účtovnú závierku za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo predstavenstvo spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. dňa 17. apríla 2019.

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti (pokračovanie)

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

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.

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.

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. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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 depozitárov 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.

2.7 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.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Od 1. januára do 21. marca 2019	Rok 2018
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	58 923	511 178
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	48 121	48 121
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(188 604)	(1 388 632)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(128 535)	(46 517)
Výnosy z dividend (+)	399 493	399 493
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	(7 065)	6 822
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	73 494 514	143 294 610
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(58 817 162)	(110 745 829)
Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(601)	(3 311)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(785)	(754)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	588	(3 728)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	14 858 887	32 071 453
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	2 002 262	(1 502 385)
Čistý peňažný tok použitý v investičnej činnosti	2 002 262	(1 502 385)
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	277 901	4 330 638
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(14 707 673)	(32 730 584)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	1 023 358	73 805
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 finančnej činnosti	(13 406 414)	(28 326 141)
Účinnok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	3 454 735	2 242 927
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	5 799 383	3 556 456
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	9 254 118	5 799 383

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	21. marec 2018	31. december 2018
I Čistý majetok na začiatku obdobia	85 840 330	119 829 838
a počet podielov	886 377 920	1 168 870 850
b hodnota 1 podielu	0,0968	0,1025
1 Upísané podielové listy	277 901	4 330 638
2 Zisk alebo strata fondu	3 037 244	(5 589 562)
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(14 707 673)	(32 730 584)
I Nárast/pokles čistého majetku	(11 392 528)	(33 989 508)
A Čistý majetok na konci obdobia	74 447 802	85 840 330
a počet podielov	741 325 855	886 377 920
b hodnota 1 podielu	0,1004	0,0968

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT
Aktíva
Dlhopisy
2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

	21. marec 2019	31. december 2018
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	7 244 272
Nad päť rokov	-	6 674 332
	-	13 918 604

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

	21. marec 2019	31. december 2018
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	88 429
Do dvoch rokov	-	9 281 887
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	-	4 548 238
	-	13 918 604

2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH

	21. marec 2019	31. december 2018
Dlhopisy bez kupónov	-	-
nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	-	13 918 604
nezaložené	-	13 918 604
	-	13 918 604

2.IV.EUR Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

Reálna hodnota určená trhovou hodnotou
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií
z aktívneho trhu
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

21. marec 2019	31. december 2018
-	13 918 604
-	-
-	-
-	13 918 604

2.V.EUR Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

21. marec 2019	31. december 2018
-	-
-	13 918 604
-	-
-	-
-	13 918 604

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia

Otvorené podielové fondy
nezaložené
Ostatné podielové fondy
nezaložené

21. marec 2019	31. december 2018
49 054 189	41 968 825
49 054 189	41 968 825
13 802 727	18 604 109
13 802 727	18 604 109
62 856 916	60 572 934

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

EUR
USD

21. marec 2019	31. december 2018
62 856 916	58 716 173
-	1 856 761
62 856 916	60 572 934

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

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

21. marec 2019	31. december 2018
-	-
-	-
-	-
3 504 434	5 506 696
3 504 434	5 506 696

LEI: 097900BEH60000001674

VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

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

21. marec 2019	31. december 2018
500 908	-
1 502 088	2 003 483
1 501 438	2 002 252
-	1 500 961
3 504 434	5 506 696

5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Hrubá hodnota pohľadávok
Zníženie hodnoty

Čistá hodnota pohľadávok

21. marec 2019	31. december 2018
3 504 434	5 506 696
-	-
3 504 434	5 506 696

Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	21. marec 2019	31. december 2018	21. marec 2019	31. december 2018	21. marec 2019	31. december 2018
Menové forwardy	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
Menové swapy	-	55 396	-	3 358 242	-	3 302 846
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	-	55 396	-	3 358 242	-	3 302 846
Futurity	-	326 802	-	23 092 123	-	22 765 321
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	-	326 802	-	23 092 123	-	22 765 321
	-	382 198	-	26 450 365	-	26 068 167

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

Do jedného mesiaca
Do troch mesiacov

21. marec 2019	December 2018
-	-
-	382 198
-	382 198

LEI: 097900BEH60000001674
 VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	21. marec 2019	31. december 2018
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	9 183 391	5 646 873
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	70 727	152 510
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	9 254 118	5 799 383
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<u>9 254 118</u>	<u>5 799 383</u>

Ostatný majetok

	21. marec 2019	31. december 2018
10. Ostatný majetok		
Pohľadávky z podielových listov	9 110	2 045
Pohľadávky z predaja cenných papierov	-	-
	<u>9 110</u>	<u>2 045</u>

Pasíva
Závazky z vrátenia podielov

	21. marec 2019	31. december 2018
2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	1 140 614	117 256
	<u>1 140 614</u>	<u>117 256</u>

LEI: 097900BEH60000001674
 VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	21. marec 2019	31. december 2018	21. marec 2019	31. december 2018	21. marec 2019	31. december 2018
Menové forwardy	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
Menové swapy	-	58 421	-	1 083 452	-	1 141 873
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	-	58 421	-	1 083 452	-	1 141 873
	-	58 421	-	1 083 452	-	1 141 873

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

 Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov

	21. marec 2019	31. december 2018
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	58 421
	-	58 421

Ostatné záväzky
7. Ostatné záväzky podľa druhov

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

	21. marec 2019	31. december 2018
Záväzky z nákupu cenných papierov	-	-
Poplatok za správu cenných papierov	2 820	4 683
Depozitársky poplatok	27 199	72 875
Zrážková daň z podielových listov	588	-
Záväzky za overenie účtovnej závierky	931	2 318
Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP	1 956	1 354
Nesprávne zadane platby	-	-
Iné	-	-
	33 494	81 230

Výkaz ziskov a strát fondu
Výnosy z úrokov
1.1. Úroky

Bežné účty
Vklady v bankách
Dlhové cenné papiere

Obdobie od 1. januára do 21. marca 2019	Rok 2018
2 495	4 933
3 403	17 080
30 377	256 206
36 275	278 219

Výnosy z podielových listov

Členenie výnosov z podielových listov podľa jednotlivých druhov:

2. Výnosy z podielových listov

Otvorené podielové fondy
Špeciálne podielové fondy
Ostatné podielové fondy

Obdobie od 1. januára do 21. marca 2019	Rok 2018
-	-
-	-
140 874	399 493
140 874	399 493

2.EUR Výnosy z podielových listov

Otvorené podielové fondy
Špeciálne podielové fondy
Ostatné podielové fondy

Obdobie od 1. januára do 21. marca 2019	Rok 2018
-	-
-	-
36 808	144 710
36 808	144 710

2.USD Výnosy z podielových listov

Otvorené podielové fondy
Špeciálne podielové fondy
Ostatné podielové fondy

Obdobie od 1. januára do 21. marca 2019	Rok 2018
-	-
-	-
104 066	254 783
104 066	254 783

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

Obdobie od 1. januára do 21. marca 2019	Rok 2018
-	3 624
35 446	(727 533)
3 151 532	(4 176 762)
<u>3 186 978</u>	<u>(4 900 671)</u>

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

AUD
GBP
CAD
CHF
NOK
USD

Obdobie od 1. januára do 21. marca 2019	Rok 2018
(10 395)	1 235
(4 391)	(3 871)
-	(3 872)
(3 113)	25
(686)	-
46 520	171 042
<u>27 935</u>	<u>164 559</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

Obdobie od 1. januára do 21. marca 2019	Rok 2018
-	(2 068)
-	-
-	(2 068)
(44 750)	4 586
-	-
(44 750)	4 586
(123 456)	(152 438)
-	-
(123 456)	(152 438)
<u>(168 206)</u>	<u>(149 920)</u>

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

Zo zaokrúhľovania
Z ostatného majetku
Iné prevádzkové výnosy

Obdobie od 1. januára do 21. marca 2019	Rok 2018
19	110
52	12
2 522	10 579
<u>2 593</u>	<u>10 701</u>

Bankové a iné poplatky

	Obdobie od 1. januára do 21. marca 2019	Rok 2018
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty		
Bankové odplaty a poplatky	(960)	(4 981)
Poplatok za správu CP	(10 759)	(64 794)
	<u>(11 719)</u>	<u>(69 775)</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 21. marcu 2019 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

LEI: 097900BEH60000001674

VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 21. marcu 2019 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 21. marcu 2019:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	62 856 916	62 856 916
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	12 758 552	12 758 552
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	9 110	9 110
	75 624 578	75 624 578
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči podielnikom	496 023	1 140 614
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	46 931	2 668
Záväzky voči depozitárovi	27 199	27 199
Záväzky z poplatkov za správu CP	2 820	2 820
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	433	588
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	4 874	2 887
	578 280	1 176 776
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	75 046 298	74 447 802
Počet podielov (v kusoch)	747 749 993	741 325 855
Cena podielového listu k 21. marcu 2019	0,1004	0,1004

2. Udalosti po konci obdobia

Dňa 22. marca 2019 nastalo zlúčenie zanikajúceho štandardného fondu FLEXIBLE MAGNIFICA FUND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. do nástupníckeho štandardného fondu VÚB AM FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

Od dátumu súvahy do dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.