



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

**Priebežná účtovná zvierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2016**

Obsah

| | |
|------------------------------|---|
| Účtovná závierka | 3 |
| Súvaha | 4 |
| Výkaz ziskov a strát | 6 |
| Poznámky k účtovnej závierke | 7 |

ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30.6.2016

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 2 2 6 9 0

Účtovná závierka

riadna schválená
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

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

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

| | mesiac | rok |
|----|--------|---------|
| od | 0 1 | 2 0 1 5 |
| do | 1 2 | 2 0 1 5 |

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa)

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

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

Názov spravovaného fondu

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

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

M l y n s k é N i v y

Číslo

1

PŠČ

8 2 0 0 4

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo



0 2 / 5 0 5 5 1 8 1 6

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

m d a n c i @ v u b . s k

| | | |
|-------------------------|--|--|
| Zostavená dňa: 9.8.2016 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti: | |
| Schválená dňa: 9.8.2016 |  RNDr. Ing. Marian Matušovič PhD. Člen predstavenstva |  Marco Canton Člen predstavenstva |

Súvaha k 30. júnu 2016

(v eurách)

| | Jún 2016 | December 2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| Aktíva | | |
| I Investičný majetok | 131 941 964 | 130 274 161 |
| 1 Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | - | - |
| <i>a bez kupónov</i> | - | - |
| <i>b s kupónmi</i> | - | - |
| 2 Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | - | - |
| <i>a bez kupónov</i> | - | - |
| <i>b s kupónmi</i> | - | - |
| 3 Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach | - | - |
| <i>a Obchodovateľné akcie</i> | - | - |
| <i>b Neobchodovateľné akcie</i> | - | - |
| <i>c Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i> | - | - |
| <i>d Obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i> | - | - |
| 4 Podielové listy | 131 941 964 | 130 110 691 |
| <i>a otvorených podielových fondov</i> | 84 392 790 | 84 364 370 |
| <i>b ostatné</i> | 47 549 174 | 45 746 321 |
| 5 Krátkodobé pohľadávky | - | - |
| <i>a krátkodobé vklady v bankách</i> | - | - |
| <i>b krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i> | - | - |
| <i>c iné</i> | - | - |
| <i>d obrátené repoobchody</i> | - | - |
| 6 Dlhodobé pohľadávky | - | - |
| <i>a dlhodobé vklady v bankách</i> | - | - |
| <i>b dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i> | - | - |
| 7 Deriváty | - | 163 470 |
| 8 Drahé kovy | - | - |
| II Neinvestičný majetok | 5 621 446 | 7 712 725 |
| 9 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 3 605 964 | 7 681 046 |
| 10 Ostatný majetok | 2 015 482 | 31 679 |
| Aktíva spolu | 137 563 410 | 137 986 886 |

Súvaha k 30. júnu 2016
(v eurách)
(pokračovanie)

| | Jún 2016 | December 2015 |
|--|---------------------|--------------------------|
| Pasíva | | |
| I Závazky | 749 056 | 258 649 |
| 1 Závazky voči bankám | - | - |
| 2 Závazky z vrátenia podielov | 268 028 | 43 481 |
| 3 Závazky voči správcovskej spoločnosti | 135 549 | 159 890 |
| 4 Deriváty | 286 582 | - |
| 5 Repoobchody | - | - |
| 6 Závazky z vypožičania finančného majetku | - | - |
| 7 Ostatné záväzky | 58 897 | 55 278 |
| II Vlastné imanie | 136 814 354 | 137 728 237 |
| 8 Podielové listy, z toho | 136 814 354 | 137 728 237 |
| a zisk alebo strata za účtovné obdobie | 2 309 056 | (6 941 653) |
| Pasíva spolu | <u>137 563 410</u> | <u>137 986 886</u> |

Poznámky na stranách 7 až 20 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 30. júna 2016

(v eurách)

| | Jún 2016 | Jún 2015 |
|---|---------------------|---------------------|
| 1 Výnosy z úrokov | 906 | 1 873 |
| 1.1. úroky | 906 | 1 873 |
| 1.2./a výsledok zaistenia | - | - |
| zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie | | |
| 1.3./b zniženia hodnoty príslušného majetku | - | - |
| 2 Výnosy z podielových listov | 348 466 | 342 027 |
| 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 | 2 509 230 | 1 741 352 |
| 5./d Zisk/strata z operácií s devízami | (66 908) | 272 971 |
| 6./e Zisk/strata z derivátov | 346 553 | (275 771) |
| 7./f Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi | - | - |
| 8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom | 2 196 | 683 |
| I Výnos z majetku vo fonde | 3 140 443 | 2 083 135 |
| h Transakčné náklady | (363) | (870) |
| i Bankové a iné poplatky | (23 094) | (14 492) |
| II Čistý výnos z majetku vo fonde | 3 116 986 | 2 067 773 |
| j Náklady na financovanie fondu | (5 835) | (6 290) |
| j.1 náklady na úroky | - | - |
| j.2 zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - |
| j.3 náklady na dane a poplatky | (5 835) | (6 290) |
| III Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde | 3 111 151 | 2 061 483 |
| k. Náklady na | (752 498) | (650 738) |
| k.1. odplatu za správu fondu | (752 498) | (650 738) |
| odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom | | |
| k.2. fonde | - | - |
| l Náklady na odplaty za služby depozitára | (47 464) | (37 570) |
| m Náklady na audit účtovnej závierky | (2 133) | (1 823) |
| A. Zisk/strata za účtovné obdobie | 2 309 056 | 1 371 352 |

Poznámky na stranách 7 až 20 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

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

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

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

Podielový fond nie je právnickou osobou.

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje je vytváranie a spravovanie podielových fondov.

Správcovská spoločnosť vedie v podielovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Depozitár

Depozitárom správcovskej spoločnosti je Všeobecná úverová banka, a.s., člen skupiny Intesa Sanpaolo S.p.A., Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava.

Predstavenstvo správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. júnu 2016 a 31. decembru 2015:

| | 30. jún 2016 | 31. december 2015 |
|-----------|--|--|
| Predseda: | Massimo Torchiana | Massimo Torchiana |
| Členovia: | RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Emiliano Laruccia Claudio Marco Malinverno Marco Canton | RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. (od 1. mája 2015) Emiliano Laruccia Claudio Marco Malinverno Marco Canton (od 1. mája 2015) Alberto Castelli (do 30. apríla 2015) |

Dozorná rada správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2016 a 31. decembru 2015:

| | 30. jún 2016 | 31. december 2015 |
|-----------|---|---|
| Predseda: | Prof. Daniel Gros | Prof. Daniel Gros |
| Členovia: | Prof. Giorgio di Giorgio Massimo Mazzini Alexander Resch Dinko Lučić | Prof. Giorgio di Giorgio Massimo Mazzini Alexander Resch Dinko Lučić |

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

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

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Priebežná účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2016, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74 v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že podielový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovnú závierku za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo predstavenstvo spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. dňa 22. marca 2016.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „eur“) a všetky zostatky sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Táto účtovná závierka bola zostavená správcovskou spoločnosťou VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

2. Hlavné účtovné zásady

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

Účtovné metódy popísané nižšie boli konzistentne uplatňované v priebehu účtovného obdobia.

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve podielového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/ strata z operácií s cennými papiermi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri úbytku daných investícií sa účtuje na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z tohto cenného papiera.

LEI: 315700D07KY6CIMOIW27
VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a Opatrenia NBS č. 13/2011 z 8. novembra 2011 určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie hodnoty.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé pohľadávky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú menovitou hodnotou. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové a menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbach a iné derivátové nástroje. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch. Tieto deriváty sú vykazované ako deriváty určené na obchodovanie, pretože nespĺňajú požiadavky na ich vykazovanie ako zabezpečovacie deriváty podľa Opatrenia MF SR.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

2.5 Záväzky

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

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú menovitou hodnotou.

2.6 Daň z príjmov podielového fondu

Pri zdaňovaní postupuje podielový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v podielových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčísľovanie základu dane podľa § 43 ods. 9 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Od 1. apríla 2007 v zmysle § 43 ods. 10 uvedeného zákona pri spätnom odkupe (redemácii) podielového listu vykoná správcovská spoločnosť zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka a vyplatenou nezdanenou sumou.

LEI: 315700D07KY6CIMOIW27
VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

2.7 Cudzia mena

Peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou.

Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sú prepočítané na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s devízami“.

2.8 Vykazovanie výnosov a nákladov

Podielový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradzovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.9 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Správcovská spoločnosť dostáva za správu podielového fondu odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplatu za správu fondu“.

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

2.10 Podielové listy

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

Podiely podielnikov sú vykazované v súvahe v riadku „Podielové listy“.

2.11 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.

LEI: 315700D07KY6CIMOIW27
VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

| | Jún 2016 | Jún 2015 |
|--|--------------------|---------------------|
| Peňažný tok z prevádzkovej činnosti | | |
| Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+) | 3 102 | 2 556 |
| Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-) | 8 | (73) |
| Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | (823 419) | (703 670) |
| Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-) | (22 960) | 100 166 |
| Výnosy z dividend (+) | 348 466 | 342 027 |
| Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-) | 16 198 | (34 601) |
| Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+) | 39 293 499 | 42 651 459 |
| Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-) | (2 000 000) | - |
| Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-) | (37 886 740) | (76 188 880) |
| Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+) | - | - |
| Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | - | - |
| Náklady na dodávateľov (-) | (2 133) | (2 268) |
| Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+) | 1 273 | 180 257 |
| Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | (5 835) | (6 290) |
| Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+) | 1 851 | 7 944 |
| Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | (1 076 689) | (33 651 374) |
| Peňažný tok z investičnej činnosti | | |
| Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-) | - | (1 050 080) |
| Čistý peňažný tok z investičnej činnosti | - | (1 050 080) |
| Peňažný tok z finančnej činnosti | | |
| Emitované podielové listy (+) | 11 656 956 | 44 542 567 |
| Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-) | (14 879 896) | (10 861 324) |
| Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-) | 224 547 | - |
| Dedičstvá (-) | - | - |
| Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-) | - | - |
| Preddavky na emitovanie podielových listov | - | - |
| Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-) | - | - |
| Náklady na úroky za úvery (-) | - | - |
| Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-) | - | - |
| Čistý peňažný tok z finančnej činnosti | (2 998 393) | 33 681 243 |
| Účinnok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene | - | - |
| Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov | (4 075 082) | (1 020 210) |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 7 681 046 | 6 746 721 |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia | 3 605 964 | 5 726 511 |

LEI: 315700D07KY6CIMOIW27
VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

| | Jún 2016 | Jún 2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| I Čistý majetok na začiatku obdobia | 137 728 238 | 92 009 035 |
| a počet podielov | 3 628 294 498 | 2 331 197 485 |
| b hodnota 1 podielu | 0,0380 | 0,0395 |
| 1 Upísané podielové listy | 11 656 956 | 44 542 567 |
| 2 Zisk alebo strata fondu | 2 309 056 | 1 371 352 |
| 3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu | - | - |
| 4 Výplata výnosov podielnikom | - | - |
| 5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | - | - |
| 6 Vrátené podielové listy | (14 879 896) | (10 861 324) |
| II Nárast/pokles čistého majetku | (913 884) | 35 052 595 |
| A Čistý majetok na konci obdobia | 136 814 354 | 127 061 630 |
| a počet podielov | 3 543 060 269 | 3 145 274 687 |
| b hodnota 1 podielu | 0,0386 | 0,0404 |

LEI: 315700D07KY6CIMOIW27
 VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Aktíva

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

| | Jún 2016 | December 2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| 4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia | | |
| Otvorené podielové fondy nezaložené | 84 392 790 | 84 364 370 |
| Ostatné podielové fondy nezaložené | 47 549 174 | 45 746 321 |
| | <u>131 941 964</u> | <u>130 110 691</u> |
| 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | | |
| EUR | 128 279 735 | 126 489 122 |
| USD | 3 662 229 | 3 621 569 |
| | <u>131 941 964</u> | <u>130 110 691</u> |

Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom

| | Reálne hodnoty | | Nominálna hodnota – pohľadávka | | Nominálna hodnota – záväzok | |
|--|----------------|------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|
| | Jún 2016 | December 2015 | Jún 2016 | December 2015 | Jún 2016 | December 2015 |
| Menové forwardy vyrovnávané v hrubom | - | - | - | - | - | - |
| vyrovnávané v čistom | - | - | - | - | - | - |
| Menové swapy vyrovnávané v hrubom | - | 163 470 | - | 14 293 637 | - | 14 134 775 |
| vyrovnávané v čistom | - | 163 470 | - | 14 293 637 | - | 14 134 775 |
| | - | - | - | - | - | - |
| | <u>-</u> | <u>163 470</u> | <u>-</u> | <u>14 293 637</u> | <u>-</u> | <u>14 134 775</u> |

| | Jún 2016 | December 2015 |
|--|-------------|------------------|
| 7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | | |
| Do jedného mesiaca | - | 163 470 |
| | <u>-</u> | <u>163 470</u> |

LEI: 315700D07KY6CIMOIW27
 VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA

Deriváty (aktíva) (pokračovanie)

| | Jún 2016 | December 2015 |
|---|---------------------|--------------------------|
| 7.III. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa spôsobu vysporiadania | | |
| S dodávkou | - | - |
| Bez dodávky | - | 163 470 |
| | <u>-</u> | <u>163 470</u> |

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

| | Jún 2016 | December 2015 |
|---|---------------------|--------------------------|
| 9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | | |
| Bežné účty | 10 253 | 10 400 |
| Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | 3 595 711 | 7 670 646 |
| | <u>3 605 964</u> | <u>7 681 046</u> |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu | 3 605 964 | 7 681 046 |
| Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | <u>3 605 964</u> | <u>7 681 046</u> |

Ostatný majetok

| | Jún 2016 | December 2015 |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|
| 10. Ostatný majetok | | |
| Pohľadávky z predaja cenných papierov | 2 000 000 | - |
| Pohľadávky z podielových listov | 15 482 | 31 679 |
| | <u>2 015 482</u> | <u>31 679</u> |

Pasíva
Závázky z vrátenia podielov

| | Jún 2016 | December 2015 |
|---|---------------------|--------------------------|
| 2. Závázky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia | | |
| Do jedného mesiaca | 268 028 | 43 481 |
| | <u>268 028</u> | <u>43 481</u> |

LEI: 315700D07KY6CIMOIW27
 VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA

Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom

| | Reálne hodnoty | | Nominálna hodnota – pohľadávka | | Nominálna hodnota – záväzok | |
|------------------------------------|----------------|---------------|--------------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|
| | Jún 2016 | December 2015 | Jún 2016 | December 2015 | Jún 2016 | December 2015 |
| Úrokové swapy vyrovnávané v hrubom | - | - | - | - | - | - |
| vyrovnávané v čistom | - | - | - | - | - | - |
| Menové swapy vyrovnávané v hrubom | 286 582 | - | 10 414 590 | - | 10 705 395 | - |
| vyrovnávané v čistom | 286 582 | - | 10 414 590 | - | 10 705 395 | - |
| | - | - | - | - | - | - |
| | 286 582 | - | 10 414 590 | - | 10 705 395 | - |

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

| | Jún 2016 | December 2015 |
|----------------------|----------------|---------------|
| Do jedného mesiaca | 286 582 | - |
| Do troch mesiacov | - | - |
| Do šiestich mesiacov | - | - |
| Do jedného roku | - | - |
| Nad jeden rok | - | - |
| | 286 582 | - |

Členenie derivátov podľa spôsobu vysporiadania:

4.III. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa dodávky

| | Jún 2016 | December 2015 |
|-------------|----------------|---------------|
| S dodávkou | - | - |
| Bez dodávky | 286 582 | - |
| | 286 582 | - |

Ostatné záväzky

7. Ostatné záväzky podľa druhov

| | Jún 2016 | December 2015 |
|--|---------------|---------------|
| Custody poplatok | 3 799 | 3 832 |
| Depozitársky poplatok | 47 464 | 46 937 |
| Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP | 30 | 123 |
| Záväzky za overenie účtovnej závierky | 2 133 | 2 847 |
| Zrážková daň z podielových listov | 3 021 | 1 169 |
| Nesprávne zadané platby | 2 450 | 370 |
| | 58 897 | 55 278 |

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

| | Jún 2016 | Jún 2015 |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| 1.1. Úroky | | |
| Bežné účty | 7 | 27 |
| Vklady v bankách | 899 | 1 846 |
| Dlhové cenné papiere | - | - |
| | <u>906</u> | <u>1 873</u> |

Výnosy z podielových listov

Členenie výnosov z podielových listov podľa jednotlivých druhov:

| | Jún 2016 | Jún 2015 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 2. Výnosy z podielových listov | | |
| Otvorené podielové fondy | - | 10 954 |
| Ostatné podielové fondy | 348 466 | 331 073 |
| | <u>348 466</u> | <u>342 027</u> |

2.EUR Výnosy z podielových listov

| | Jún 2016 | Jún 2015 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Otvorené podielové fondy | - | - |
| Ostatné podielové fondy | 270 810 | 293 439 |
| | <u>270 810</u> | <u>293 439</u> |

2.USD Výnosy z podielových listov

| | Jún 2016 | Jún 2015 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Otvorené podielové fondy | - | 10 954 |
| Ostatné podielové fondy | 77 656 | 37 634 |
| | <u>77 656</u> | <u>48 588</u> |

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

| | Jún 2016 | Jún 2015 |
|---|---------------------|---------------------|
| 4./c Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | | |
| Krátkodobé dlhové cenné papiere | - | - |
| Dlhodobé dlhové cenné papiere | - | - |
| Podielové listy | 2 509 230 | 1 741 352 |
| | <u>2 509 230</u> | <u>1 741 352</u> |

Zisk/strata z operácií s devízami

| | Jún 2016 | Jún 2015 |
|---|---------------------|---------------------|
| 5./d Zisk/strata z operácií s devízami | | |
| HRK | - | - |
| USD | (66 908) | 272 971 |
| | <u>(66 908)</u> | <u>272 971</u> |

Zisk/strata z derivátov

| | Jún 2016 | Jún 2015 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 6./e Zisk/strata z derivátov | | |
| Úrokové swapy | - | - |
| vyrovnávané v hrubom | - | - |
| vyrovnávané v čistom | - | - |
| Menové forwardy | 73 416 | (52 380) |
| vyrovnávané v hrubom | 73 416 | (52 380) |
| vyrovnávané v čistom | - | - |
| Menové swapy | 273 137 | (223 391) |
| vyrovnávané v hrubom | 273 137 | (223 391) |
| vyrovnávané v čistom | - | - |
| | <u>346 553</u> | <u>(275 771)</u> |

Zisk/strata z operácií s iným majetkom

| | Jún 2016 | Jún 2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| 8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom | | |
| Zo zaokrúhľovania | 2 118 | 733 |
| Z ostatného majetku | 78 | (50) |
| | <u>2 196</u> | <u>683</u> |

Bankové a iné poplatky

| | Jún 2016 | Jún 2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty | | |
| Bankové odplaty a poplatky | (887) | (445) |
| Custody poplatok | (22 207) | (14 047) |
| | <u>(23 094)</u> | <u>(14 492)</u> |

LEI: 315700D07KY6CIMOIW27
VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA

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 30. júnu 2016 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 30. júnu 2016 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 30. júnu 2016:

| | Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách | Hodnota podľa účtovníctva v eurách |
|---|---|---|
| AKTÍVA | | |
| Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku | 134 016 294 | 131 941 964 |
| Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku | 3 605 964 | 3 605 964 |
| Deriváty | | |
| Ostatný majetok | 2 015 482 | 2 015 482 |
| | 139 637 740 | 137 563 410 |
| ZÁVÄZKY | | |
| Záväzky voči podielnikom | 144 844 | 268 028 |
| Záväzky voči správcovskej spoločnosti | 135 208 | 135 549 |
| Záväzky voči depozitárovi | 47 464 | 47 464 |
| Záväzky z poplatkov Custody | 3 799 | 3 799 |
| Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL | 2 895 | 3 021 |
| Deriváty | 286 582 | 286 582 |
| Ostatné záväzky | 2 076 493 | 4 613 |
| | 2 697 286 | 749 056 |
| ČISTÁ HODNOTA AKTÍV | 136 940 454 | 136 814 354 |
| Počet podielov (v kusoch) | 3 546 326 073 | 3 543 060 269 |
| Cena podielového listu k 30. júnu 2016 | 0,0386 | 0,0386 |

LEI: 315700D07KY6CIMOIW27
VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 30. júnu 2016:

| | Pohľadávky | Záväzky | Popis |
|--|-------------------|----------------|---|
| VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾ | - | 126 152 | Poplatky za správu podielového fondu |
| VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾ | - | 9 397 | Poplatky za vydanie a odkup podielových listov |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | 47 464 | Depozitársky poplatok |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | 286 582 | Deriváty |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | 3 799 | Custody poplatok |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | 2 000 000 | - | Pohľadávky z predaja CP |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | 30 | Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | - | Cenné papiere na obchodovanie |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | 10 253 | - | Bežné účty |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | 3 595 711 | - | Termínované vklady |
| Eurizon Capital S.A., a.s. ⁽³⁾ | 75 007 842 | - | Podielové listy |
| | 80 613 806 | 473 424 | |

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

⁽³⁾ Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2015:

| | Pohľadávky | Záväzky | Popis |
|--|-------------------|----------------|---|
| VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾ | - | 129 374 | Poplatky za správu podielového fondu |
| VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾ | - | 30 515 | Poplatky za vydanie a odkup podielových listov |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | 46 937 | Depozitársky poplatok |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | 163 470 | - | Deriváty |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | 3 832 | Custody poplatok |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | 123 | Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | - | Cenné papiere na obchodovanie |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | 10 400 | - | Bežné účty |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | 7 670 646 | - | Termínované vklady |
| Eurizon Capital S.A., a.s. ⁽³⁾ | 73 175 246 | - | Podielové listy |
| | 81 019 762 | 210 781 | |

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

⁽³⁾ Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

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

LEI: 315700D07KY6CIMOIW27
VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Súhrn transakcií podielového fondu s podnikmi v skupine a ostatnými spriaznenými stranami za 6 mesiacov roku 2016:

| | Výnosy | Náklady | Popis |
|--|------------------|------------------|---|
| VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾ | - | 752 498 | Poplatky za správu podielového fondu |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | 363 | Poplatok za obchodovanie CP |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | 70 558 | Poplatok depozitárovi, poplatky custody a bankové poplatky |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | 906 | - | Úroky |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | 346 553 | - | Zisk/strata z derivátov |
| Eurizon Capital S.A. ⁽³⁾ | 6 103 664 | 4 451 068 | Zisk/strata z operácií s CP |
| | <u>6 451 123</u> | <u>5 274 487</u> | |

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

⁽³⁾ Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

Súhrn transakcií podielového fondu s podnikmi v skupine a ostatnými spriaznenými stranami za 6 mesiacov roku 2015:

| | Výnosy | Náklady | Popis |
|--|------------------|------------------|---|
| VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾ | - | 650 738 | Poplatky za správu podielového fondu |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | 870 | Poplatok za obchodovanie CP |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | 52 062 | Poplatok depozitárovi, poplatky custody a bankové poplatky |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | 1 873 | - | Úroky |
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾ | - | 275 771 | Zisk/strata z derivátov |
| Eurizon Capital S.A. ⁽³⁾ | 5 129 965 | 3 235 828 | Zisk/strata z operácií s CP |
| | <u>5 131 838</u> | <u>4 215 269</u> | |

⁽¹⁾ Spriaznená strana

⁽²⁾ Materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

⁽³⁾ Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

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

Počet vlastnených podielov spriaznených strán k 30. júnu 2016 a k 31. decembru 2015 je nasledovný:

| | Jún 2016 Počet podielov (tisíc ks) | December 2015 Počet podielov (tisíc ks) |
|--|--|---|
| VÚB AM Privátny eurový fond, o.p.f. ⁽¹⁾ | 255 199 | 304 433 |
| | <u>255 199</u> | <u>304 433</u> |

⁽¹⁾ Spriaznená strana

3. Udalosti po konci obdobia

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 30. júnu 2016.