



**VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND,
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

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 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 F L E X I B I 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

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	123 880 813	131 891 994
1 Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
<i>a bez kupónov</i>	-	-
<i>b s kupónmi</i>	-	-
2 Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	46 308 564	63 806 439
<i>a bez kupónov</i>	5 309 222	14 505 192
<i>b s kupónmi</i>	40 999 342	49 301 247
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	77 361 919	68 066 574
<i>a otvorených podielových fondov</i>	49 807 535	41 253 422
<i>b ostatné</i>	27 554 384	26 813 152
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	210 330	18 981
8 Drahé kovy	-	-
II Neinvestičný majetok	4 977 648	3 130 006
9 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 649 328	3 089 681
10 Ostatný majetok	3 328 320	40 325
Aktíva spolu	128 858 461	135 022 000

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

	Jún 2016	December 2015
Pasíva		
I Závazky	966 552	581 437
1 Závazky voči bankám	-	-
2 Závazky z vrátenia podielov	225 779	167 141
3 Závazky voči správcovskej spoločnosti	121 093	171 740
4 Deriváty	509 989	66 776
5 Repoobchody	-	-
6 Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7 Ostatné záväzky	109 691	175 780
II Vlastné imanie	127 891 909	134 440 563
8 Podielové listy, z toho	127 891 909	134 440 563
a zisk alebo strata za účtovné obdobie	(1 149 845)	(1 253 697)
Pasíva spolu	<u>128 858 461</u>	<u>135 022 000</u>

Poznámky na stranách 7 až 23 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	34 123	98 210
1.1. úroky	34 123	98 210
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b zniženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	253 621	130 507
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	(339 291)	829 250
5./d Zisk/strata z operácií s devízami	71 278	160 010
6./e Zisk/strata z derivátov	(294 318)	(162 842)
7./f Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom	1 268	3 968
I Výnos z majetku vo fonde	(273 319)	1 059 103
h Transakčné náklady	(4 052)	(7 149)
i Bankové a iné poplatky	(42 245)	(23 203)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	(319 616)	1 028 751
j Náklady na financovanie fondu	(380)	(2 849)
j.1 náklady na úroky	-	-
j.2 zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	(380)	(2 849)
III Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(319 996)	1 025 902
k. Náklady na	(728 927)	(488 833)
k.1. odplatu za správu fondu	(728 927)	(488 833)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(98 845)	(64 288)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(2 077)	(1 439)
A. Zisk/strata za účtovné obdobie	(1 149 845)	471 342

Poznámky na stranách 7 až 23 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 097900BEH60000001674
VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND**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, je 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.

Fond je 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 je aktívne riadených, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho vývoja na finančných trhoch. Podiel investícií zameraných na akciové trhy nemôže prekročiť 50% hodnoty majetku podielového fondu a v prípade komoditných investícií nemôže prekročiť 20% hodnoty majetku fondu. Cieľom je maximalizovať výkonnosť v strednej rizikovej kategórii, s investičným horizontom najmenej 5 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: 097900BEH60000001674
VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

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: 097900BEH60000001674
VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

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: 097900BEH60000001674
VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Jún 2016	Jún 2015
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	512 871	102 178
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	39 712	(87 469)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(874 069)	(583 473)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(45 127)	146 129
Výnosy z dividend (+)	253 621	130 507
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	33 233	(31 094)
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	74 842 285	44 874 887
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(3 321 228)	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(67 468 049)	(90 992 088)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(2 077)	(2 167)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(69 254)	(37 750)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(380)	(2 849)
Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	(1 720)	645
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	3 899 819	(46 482 543)
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	(955 003)
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	(955 003)
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	8 153 720	49 486 902
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(13 552 529)	(1 885 229)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	58 637	-
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	(5 340 172)	47 601 673
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(1 440 353)	164 127
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	3 089 681	11 950 142
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	1 649 328	12 114 269

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	Jún 2016	Jún 2015
I Čistý majetok na začiatku obdobia	134 440 563	63 405 062
a počet podielov	1 334 177 494	632 351 635
b hodnota 1 podielu	0,1008	0,1003
1 Upísané podielové listy	8 153 720	49 486 902
2 Zisk alebo strata fondu	(1 149 845)	471 342
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(13 552 529)	(1 885 229)
II Nárast/pokles čistého majetku	(6 548 654)	48 073 015
A Čistý majetok na konci obdobia	127 891 909	111 478 077
a počet podielov	1 279 875 866	1 091 599 158
b hodnota 1 podielu	0,0999	0,1021

LEI: 097900BEH60000001674
VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Aktíva

Dlhopisy

2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

	Jún 2016	December 2015
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	-	9 203 496
Do piatich rokov	20 091 242	29 498 355
Nad päť rokov	26 217 322	25 104 588
	<u>46 308 564</u>	<u>63 806 439</u>

2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

	Jún 2016	December 2015
Do dvoch rokov	-	9 203 496
Do piatich rokov	20 091 242	29 498 355
Nad päť rokov	21 033 288	25 104 588
	<u>41 124 530</u>	<u>63 806 439</u>

2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

	Jún 2016	December 2015
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	5 184 034	-
	<u>5 184 034</u>	<u>-</u>

2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	Jún 2016	December 2015
Do troch mesiacov	77 704	67 091
Do šiestich mesiacov	86 466	17 919 428
Do jedného roku	4 149 998	3 863
Do dvoch rokov	18 806 140	22 247 905
Do piatich rokov	11 901 526	18 419 917
Nad päť rokov	11 286 730	5 148 235
	<u>46 308 564</u>	<u>63 806 439</u>

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

	Jún 2016	December 2015
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	77 704	67 091
Do šiestich mesiacov	86 466	17 919 428
Do jedného roku	4 135 954	3 863
Do dvoch rokov	18 806 140	22 247 905
Do piatich rokov	11 901 526	18 419 917
Nad päť rokov	6 116 740	5 148 235
	<u>41 124 530</u>	<u>63 806 439</u>

LEI: 097900BEH60000001674
VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

Dlhopisy (pokračovanie)

	Jún 2016	December 2015
2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti		
Do jedného roku	14 044	-
Nad päť rokov	5 169 990	-
	<u>5 184 034</u>	<u>-</u>
2.III. Dlhopisy oceňované RH		
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	5 309 222 5 309 222	14 505 192 14 505 192
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	40 999 342 40 999 342	49 301 247 49 301 247
	<u>46 308 564</u>	<u>63 806 439</u>
2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH		
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	5 309 222 5 309 222	14 505 192 14 505 192
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	35 815 308 35 815 308	49 301 247 49 301 247
	<u>41 124 530</u>	<u>63 806 439</u>
2.III.USD Dlhopisy oceňované RH		
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	- -	- -
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	5 184 034 5 184 034	- -
	<u>5 184 034</u>	<u>-</u>
2.IV. Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH		
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	46 308 564	63 806 439
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	-	-
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	<u>46 308 564</u>	<u>63 806 439</u>

LEI: 097900BEH60000001674
 VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

Dlhopisy (pokračovanie)

	Jún 2016	December 2015
2.IV.EUR Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH		
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	41 124 530	63 806 439
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	-	-
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	<u>41 124 530</u>	<u>63 806 439</u>
2.IV.USD Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH		
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	5 184 034	-
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	-	-
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	<u>5 184 034</u>	<u>-</u>
2.V. Dlhopisy podľa jednotlivých druhov		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	46 308 564	63 806 439
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-
	<u>46 308 564</u>	<u>63 806 439</u>
2.V.EUR Dlhopisy podľa jednotlivých druhov		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	41 124 530	63 806 439
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-
	<u>41 124 530</u>	<u>63 806 439</u>
2.V.USD Dlhopisy podľa jednotlivých druhov		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	5 184 034	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-
	<u>5 184 034</u>	<u>-</u>

LEI: 097900BEH60000001674
VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia

	Jún 2016	December 2015
Otvorené podielové fondy nezaložené	49 807 535	41 253 422
Ostatné podielové fondy nezaložené	49 807 535	41 253 422
	27 554 384	26 813 152
	27 554 384	26 813 152
	<u>77 361 919</u>	<u>68 066 574</u>

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

	Jún 2016	December 2015
EUR	76 352 651	66 266 370
CHF	-	1 151 084
USD	1 009 268	649 120
	<u>77 361 919</u>	<u>68 066 574</u>

Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – požiadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	Jún 2016	December 2015	Jún 2016	December 2015	Jún 2016	December 2015
Menové forwardy vyrovnávané	143 822	5 075	3 924 946	1 197 936	3 783 870	1 194 085
v hrubom	143 822	5 075	3 924 946	1 197 936	3 783 870	1 194 085
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
Menové swapy vyrovnávané	66 508	13 906	1 275 022	2 031 542	1 209 921	2 017 310
v hrubom	66 508	13 906	1 275 022	2 031 542	1 209 921	2 017 310
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
	<u>210 330</u>	<u>18 981</u>	<u>5 199 968</u>	<u>3 229 478</u>	<u>4 993 791</u>	<u>3 211 395</u>

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

	Jún 2016	December 2015
Do troch mesiacov	210 330	18 981
	<u>210 330</u>	<u>18 981</u>

Deriváty (aktíva) (pokračovanie)

	Jún 2016	December 2015
7.III. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa spôsobu vysporiadania		
S dodávkou	66 508	-
Bez dodávky	143 822	18 981
	<u>210 330</u>	<u>18 981</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	16 997	17 720
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	1 632 331	3 071 961
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	1 649 328	3 089 681
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<u>1 649 328</u>	<u>3 089 681</u>

Ostatný majetok

	Jún 2016	December 2015
10. Ostatný majetok		
Pohľadávky z podielových listov	3 321 228	40 325
Pohľadávky z predaja cenných papierov	7 092	-
	<u>3 328 320</u>	<u>40 325</u>

Pasíva
Záväzky z vrátenia podielov

	Jún 2016	December 2015
2. Záväzky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	225 779	167 141
	<u>225 779</u>	<u>167 141</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	
	Jún 2016	December 2015	Jún 2016	December 2015	Jún 2016	December 2015
Menové forwardy vyrovnávané v hrubom	13 351	-	4 532 444	-	4 545 274	-
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
Menové swapy vyrovnávané v hrubom	496 638	66 776	13 614 258	7 077 797	14 131 310	7 153 757
vyrovnávané v čistom	496 638	66 776	13 614 258	7 077 797	14 131 310	7 153 757
	-	-	-	-	-	-
	<u>509 989</u>	<u>66 776</u>	<u>18 146 702</u>	<u>7 077 797</u>	<u>18 676 584</u>	<u>7 153 757</u>

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

 Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku
 Nad jeden rok

	Jún 2016	December 2015
	902	-
	509 087	66 776
	-	-
	-	-
	-	-
	<u>509 989</u>	<u>66 776</u>

Členenie derivátov podľa spôsobu vysporiadania:

4.III. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa dodávky

 S dodávkou
 Bez dodávky

	Jún 2016	December 2015
	496 638	-
	13 351	66 776
	<u>509 989</u>	<u>66 776</u>

Ostatné záväzky
7. Ostatné záväzky podľa druhov

 Custody poplatok
 Depozitársky poplatok
 Zrážková daň z podielových listov
 Záväzky z nákupu CP
 Záväzky za overenie účtovnej závierky
 Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP
 Nesprávne zadané platby

	Jún 2016	December 2015
	7 231	6 435
	98 845	94 756
	115	1 835
	-	-
	2 077	2 496
	1 323	2 283
	100	67 975
	<u>109 691</u>	<u>175 780</u>

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

	Jún 2016	Jún 2015
1.1. Úroky		
Bežné účty	35	18
Vklady v bankách	1 293	2 286
Dlhové cenné papiere	32 795	95 906
	<u>34 123</u>	<u>98 210</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	-	20 742
Ostatné podielové fondy	253 621	109 765
	<u>253 621</u>	<u>130 507</u>

2.EUR Výnosy z podielových listov

	Jún 2016	Jún 2015
Otvorené podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	56 029	53 148
	<u>56 029</u>	<u>53 148</u>

2.USD Výnosy z podielových listov

	Jún 2016	Jún 2015
Otvorené podielové fondy	-	20 742
Ostatné podielové fondy	170 616	35 424
	<u>170 616</u>	<u>56 166</u>

2.CHF Výnosy z podielových listov

	Jún 2016	Jún 2015
Otvorené podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	19 974	21 193
	<u>19 974</u>	<u>21 193</u>

2.GBP Výnosy z podielových listov

	Jún 2016	Jún 2015
Otvorené podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	7 002	-
	<u>7 002</u>	<u>-</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	-	(13 127)
Dlhodobé dlhové cenné papiere	303 126	(500 336)
Podielové listy	(642 417)	1 342 713
	<u>(339 291)</u>	<u>829 250</u>

Zisk/strata z operácií s devízami

	Jún 2016	Jún 2015
5./d Zisk/strata z operácií s devízami		
AUD	2 648	-
GBP	1 449	9 122
CHF	(13 079)	88 857
JPY	(5 488)	(6 885)
USD	85 748	68 916
	<u>71 278</u>	<u>160 010</u>

Zisk/strata z derivátov

	Jún 2016	Jún 2015
6./e Zisk/strata z derivátov		
Úrokové swapy	24 807	-
vyrovnávané v čistom	24 807	-
Menové forwardy	73 354	(276 842)
vyrovnávané v hrubom	73 354	(276 842)
vyrovnávané v čistom	-	-
Menové swapy	(392 479)	114 000
vyrovnávané v hrubom	(392 479)	114 000
vyrovnávané v čistom	-	-
	<u>(294 318)</u>	<u>(162 842)</u>

Zisk/strata z operácií s iným majetkom

	Jún 2016	Jún 2015
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom		
Zo zaokrúhľovania	55	201
Iné prevádzkové výnosy	1 213	3 767
	<u>1 268</u>	<u>3 968</u>

Bankové a iné poplatky

	Jún 2016	Jún 2015
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty		
Bankové odplaty a poplatky	(635)	(728)
Custody poplatok	(41 610)	(22 475)
	<u>(42 245)</u>	<u>(23 203)</u>

LEI: 097900BEH60000001674
VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

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 trhová cena neexistuje, alebo daná trhová cena nie je považovaná za reprezentatívnu, vedenie správcovskej spoločnosti určí reálnu hodnotu po dohode s depozitárom podielového fondu v zmysle Opatrenia NBS č. 13 z 8. novembra 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	126 993 823	123 670 483
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	1 649 328	1 649 328
Deriváty	210 330	210 330
Ostatný majetok	3 329 017	3 328 320
	132 182 498	128 858 461
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči podielnikom	146 149	225 779
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	120 688	121 093
Záväzky voči depozitárovi	98 845	98 845
Záväzky z poplatkov Custody	7 231	7 231
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	87	115
Deriváty	509 989	509 989
Ostatné záväzky	3 327 404	3 500
	4 210 393	966 552
	127 972 105	127 891 909
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV		
Počet podielov (v kusoch)	1 280 678 088	1 279 875 866
Cena podielového listu k 30. júnu 2016	0,0999	0,0999

LEI: 097900BEH60000001674
VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

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⁾	-	116 471	Poplatky za správu podielového fondu
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	4 621	Poplatky za vydanie a odkup podielových listov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	98 845	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	210 330	509 989	Deriváty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	7 231	Custody poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	-	Záväzky z nákupu CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	3 321 228	-	Pohľadávky z predaja CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	1 323	Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	16 997	-	Bežné účty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	1 632 331	-	Termínované vklady
Eurizon Capital S.A., a.s. ⁽³⁾	18 558 892	-	Podielové listy
Epsilon SGR ⁽¹⁾	6 909 794	-	Podielové listy
	30 649 572	738 480	

⁽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⁾	-	127 225	Poplatky za správu podielového fondu
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	44 515	Poplatky za vydanie a odkup podielových listov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	94 756	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	18 981	66 776	Deriváty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	6 435	Custody poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	-	Záväzky z nákupu CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	2 283	Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	17 720	-	Bežné účty
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	3 071 961	-	Termínované vklady
Eurizon Capital S.A., a.s. ⁽³⁾	20 268 327	-	Podielové listy
Epsilon SGR ⁽¹⁾	8 478 948	-	Podielové listy
	31 855 937	341 990	

⁽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: 097900BEH60000001674
 VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND

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⁾	-	728 927	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	4 052	Poplatok za obchodovanie CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	141 090	Poplatok depozitárovi, poplatky custody a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	1 328	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	294 318	Zisk/strata z derivátov
Eurizon Capital S.A., a.s. ⁽³⁾	1 040 822	830 870	Zisk/strata z operácií s CP
Epsilon SGR ⁽¹⁾	121 472	152 626	Zisk/strata z operácií s CP
	<u>1 163 622</u>	<u>2 151 883</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⁾	-	488 833	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	7 149	Poplatok za obchodovanie CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	87 491	Poplatok depozitárovi, poplatky custody a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	2 304	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽²⁾	-	162 842	Zisk/strata z derivátov
Eurizon Capital S.A., a.s. ⁽³⁾	1 128 959	585 953	Zisk/strata z operácií s CP
Epsilon SGR ⁽¹⁾	154 989	73 048	Zisk/strata z operácií s CP
	<u>1 286 252</u>	<u>1 405 316</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 Eurový fond, o.p.f. ⁽¹⁾	-	-
VÚB AM Privátny eurový fond, o.p.f. ⁽¹⁾	313 301	245 300
	<u>313 301</u>	<u>245 300</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.