

## VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA,

otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

1. Stav majetku (v eur)	
a) prevoditeľné cenné papiere	177 503 821
1. akcie	-
2. dlhopisy	-
3. iné cenné papiere	177 503 821
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	24 719 718
1. bežný účet	8 740 157
2. vkladové účty	15 979 561
d) iný majetok	540 490
e) celková hodnota majetku	202 764 029
f) záväzky	1 543 849
g) čistá hodnota majetku	201 220 180

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	
	4 887 656 889

3. Čistá hodnota podielu (v eur)	
	0,041169

4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu (v eur)	
a) prevoditeľné cenné papiere ("CP") a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP burzy CP	-
b) prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c) prevoditeľné CP z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d)	-
d) nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h)	-
e) ostatné prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i)	-
f) deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	1 018 838
h) podielové listy iných podielových fondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania	177 503 821
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	-

### Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
· účty v bankách	12,51%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	-
· podielové listy	87,98%
· akcie	-
· deriváty	-0,49%

### b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
Eurizon EF BD Eur Long Term LTE Z	LU0335987854	podielový list	10,04%
iShares Diversified Commodity ETF	DE000A0H0728	podielový list	6,34%
iShares MSCI North America	IE00B14X4M10	podielový list	4,76%
VÚB AM Rezervný fond	QSP0807R01SK	podielový list	4,50%
Eurizon EF EQ Europe LTE Z	LU0335977384	podielový list	4,10%
Amundi Index Solutions - MSCI Europe	LU0389811539	podielový list	3,85%
Eurizon EF EQ Emerging Markets LTE Z	LU0457148020	podielový list	3,49%
Eurizon EF BD Eur Medium Term LTE Z	LU0335987698	podielový list	3,16%
Eurizon EF EQ North America LTE ZH	LU0335978275	podielový list	2,69%
iShares Stoxx Europe 600	DE0002635307	podielový list	2,50%
Eurizon EF BD EUR Short Term LTE Z	LU0335987268	podielový list	2,42%
Invesco DB Commodity Index Fund	US46138B1035	podielový list	2,03%
Xtrackers DBLCl Commodity Opt Yield Swap ETF	LU0292106167	podielový list	1,93%
iShares Euro Government Bond UCITS ETF	IE00B4WXJJ64	podielový list	1,78%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia (v eur)	
Stav CP k 1.1.	163 165 589
Prírastky	75 047 499
Úbytky	60 709 267
Stav CP k 31.12.	177 503 821

6. Údaje o vývoji majetku (v eur)	
a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	-
c) výnosy z iných CP	320 264
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	17 742
f) kapitálové výnosy	(887 849)
g) iné výnosy	2 479
h) výdavky na správu	(1 100 973)
i) výdavky na depozitára	(65 812)
j) iné výdavky a poplatky	(52 883)
k) čistý výnos	(1 767 032)
l) výplaty podielov na zisku	-
m) znovu investované výnosy	-
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	61 810 232
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií	-
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(1 219 668)
r) iné zmeny	-

\* Zoznam cenných papierov spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku v podielovom fonde z titulov zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločností (podľa kurzov cenných papierov v majetku k 30.6.2018 a 30.6.2017):

Eurizon EF BD EUR Short Term LTE Z; Eurizon EF BD Eur Medium Term LTE Z; VÚB AM Rezervný fond; ishares Stoxx Europe 600

### 7. Skrátená súvaha a výkaz ziskov a strát (v eur)

	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2016
Dlhopisy	-	-	-
Akcie	-	-	-
Podielové listy	177 503 821	152 212 323	131 941 964
Krátkodobé pohľadávky	15 910 461	-	-
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	20 490	717 541	-
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	8 809 257	4 740 135	3 605 964
Ostatný majetok	520 000	31 018	2 015 482
<b>Aktíva spolu</b>	<b>202 764 029</b>	<b>157 701 017</b>	<b>137 563 410</b>

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	220 750	70 175	268 028
Závazky voči správcovskej spoločnosti	215 691	165 382	135 549
Deriváty	1 018 838	22 500	286 582
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	88 570	67 520	58 897
Podielové listy, z toho	201 220 180	157 375 440	136 814 354
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(1 767 032)	1 921 616	2 309 056
<b>Pasíva spolu</b>	<b>202 764 029</b>	<b>157 701 017</b>	<b>137 563 410</b>

Výnosy z úrokov	17 742	545	906
Výnosy z podielových listov	320 264	541 288	348 466
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	617 661	1 658 416	2 509 230
Zisk/strata z operácií s devízami	79 422	(354 557)	(66 908)
Zisk/strata z derivátov	(1 584 932)	1 054 051	346 553
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	2 472	2 428	2 196
<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>(547 371)</b>	<b>2 902 171</b>	<b>3 140 443</b>
Transakčné náklady	(5 477)	(931)	(363)
Bankové poplatky a iné poplatky	(44 499)	(28 464)	(23 094)
<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>(597 347)</b>	<b>2 872 776</b>	<b>3 116 986</b>
Náklady na financovanie fondu	-	(7 908)	(5 835)
<i>náklady na úroky</i>	-	-	-
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>náklady na dane a poplatky</i>	-	(7 908)	(5 835)
<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>(597 347)</b>	<b>2 864 868</b>	<b>3 111 151</b>
Náklady na odplatu za správu fondu	(1 100 973)	(888 165)	(752 498)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
Náklady na odplatu za služby depozitára	(65 813)	(52 828)	(47 464)
Náklady na audit účtovnej zvierky	(2 899)	(2 259)	(2 133)
<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>(1 767 032)</b>	<b>1 921 616</b>	<b>2 309 056</b>

Osobitné údaje:	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2016
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	201 220 180	157 375 440	136 814 354
Počet podielov v obehu (v ks)	4 887 656 889	3 917 082 140	3 543 060 269
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,041169	0,040177	0,038615
Počet vydaných podielov (v ks)	839 688 925	615 003 550	310 790 520
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	34 826 144	24 758 115	11 656 956
Počet vyplatených podielov (v ks)	286 836 672	223 739 217	396 024 749
Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	11 895 882	9 021 827	14 879 896

#### 8. Údaje o využívaných finančných derivátoch

Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	Menový swap, fwd a future
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli v súvislosti s ich používaním (v eur)	20 490
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v eur)	1 543 849

Pri výpočte celkového rizika z derivátov používa správcovská spoločnosť záväzkový prístup v zmysle § 15 Opatrenia NBS č. 11/2011.

Pákový efekt (vypočítaný ako súčet nominálnych hodnôt derivátových kontraktov)	27 239 130
--	------------

#### 9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s CP v majetku v PF

V priebehu roka 2018 neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.

#### 10. Rôzne

Účtovná závierka, ktorá je súčasťou tejto ročnej správy o hospodárení nebola overená audítorom.