Správa o hospodárení k 30.06.2018

VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND,

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

1. Stav majetku (v eur)	
a) prevoditeľné cenné papiere	92 547 726
1. akcie	-
2. dlhopisy	27 744 862
3. iné cenné papiere	64 802 864
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	12 019 940
1. bežný účet	5 620 750
2. vkladové účty	6 399 190
d) iný majetok	91 193
e) celková hodnota majetku	104 658 859
f) záväzky	420 114
g) čistá hodnota majetku	104 238 745

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	1 035 670 834

3. Čistá hodnota podielu (v eur)	0,100649

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	27 743 608
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	63 054
h) podielové listy iných podielových fondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania	64 802 864
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	-

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
· účty v bankách	11,49%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	26,52%
podielové listy	61,96%
· akcie	-
deriváty	0,03%

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
Epsilon Fund Emerging Bond Total Return I	LU0365358570	podielový list	11,05%
Epsilon Fund - Euro Q Equity - I	LU0365352458	podielový list	10,38%
Eurizon Fund Bond High Yield Z	LU0335991534	podielový list	9,18%
VÚB AM Rezervný fond	QSP0807R01SK	podielový list	6,73%
EUR 2020-12-15 CCTS 20 FRN %	IT0005056541	dlhopis	6,16%
EUR 2019-12-01 BTPS 1219 1.05%	IT0005069395	dlhopis	5,88%
Eurizon Flexible Beta Total Return I Cap - Z class	LU0735549858	podielový list	4,74%
Eurizon EF Bond Emerging Markets Local Currencies Z	LU0719365974	podielový list	4,53%
EUR 2020-02-01 BTPS 0220 4.5%	IT0003644769	dlhopis	4,12%
Eurizon EF Bond Corporate Eur Short Term Z	LU0335990569	podielový list	4,10%
Epsilon Emerging BOND TRE-I	LU1601090928	podielový list	3,97%
LYXOR BUND DAILY(-2X) INVERSE UCITS ETF A	FR0010869578	podielový list	3,71%
Pictet Global Emerging Debt	LU0128469243	podielový list	3,71%
iShares Euro Corporate Bond 1-5 yr	IE00B4L60045	podielový list	3,58%
EUR 2048-03-01 BUONI Poliennali DEL TES 0348 3.45%	IT0005273013	dlhopis	3,50%
EUR 2021-11-01 Buoni Poliennali DEL TES 1121 .35%	IT0005216491	dlhopis	3,35%
UBS ETF Barclays EUR ALC 1-5 year	LU1048314196	podielový list	3,25%
iShares STOXX Europe 50	IE0008470928	podielový list	2,30%
IShares CORE EM UCITS ET	IE00BKM4GZ66	podielový list	2,11%
Eurizon Fund Bond Floating Rate	LU0457148533	podielový list	1,98%
EUR 2048-10-31 Bonos y Oblig Del Estado 48 2.7%	ES0000012B47	dlhopis	1,51%

Fidelity FD EUR DYN	LU0318940003	podielový list	1,42%
Lyxor JPX NIKKEI 400 DR	LU1646359452	podielový list	1,40%
iShares S&P 500 UCITS ETF DI	IE0031442068	podielový list	1,34%
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF	IE00B0M63177	podielový list	1,28%
Amundi ETF Float Rate USD Corporate	LU1681041031	podielový list	1,09%
iShares EM Local Gov BND	IE00B5M4WH52	podielový list	1,06%
EUR 2019-10-15 BTPS 1019 .05%	IT0005217929	dlhopis	1,05%
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF USD	IE00B3VWM098	podielový list	1,03%
Eurizon EF Cash Eur Z	LU0335987003	podielový list	0,97%
EUR 2021-01-31 Bonos Y Oblig Del Estado 21 .05%	ES00000128X2	dlhopis	0,96%
Eurizon Equity Japan Z	LU1543693680	podielový list	0,77%
MG Optimal Income Fund	GB00B1VMD022	podielový list	0,76%
Eurizon Emerging Local Market Debt	LU1529956952	podielový list	0,75%
GAM Multibond Local Emerging Bond Fund	LU0107852435	podielový list	0,69%
UBS ETF - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates 1-5 Year	LU1048314949	podielový list	0,67%
Epsilon Fund Enhanced Const Risk Contribution	LU0923087158	podielový list	0,66%
SPDR Barclays 0-3 US Corp	IE00BC7GZX26	podielový list	0,65%
ishares USD Short Duration Corp Bond UCITS ETF	IE00BCRY5Y77	podielový list	0,65%
Invesco Financials S&P US	IE00B42Q4896	podielový list	0,62%
Lyxor ETF Commodities Reuter	FR0010346205	podielový list	0,61%
iShares MSCI Japan SmallCap	IE00B2QWDY88	podielový list	0,58%
Nordea I SIC EURO VAL BI EUR	LU0229519557	podielový list	0,57%
DNCA Invest Eurose I	LU0284394151	podielový list	0,56%
Vontobel Fund US Equity	LU0035765741	podielový list	0,53%
SPDR MSCI EM Asia ETF	IE00B466KX20	podielový list	0,53%
SPDR Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	IE00B4613386	podielový list	0,53%
Invesco Pan European EQTY- C	LU0100598282	podielový list	0,50%
MG Lux Conservative Allocation Fund	LU1582982879	podielový list	0,47%
Powershares EQQQ Nasdaq-100	IE0032077012	podielový list	0,43%
LYX ETF EURSTX600 F&B	FR0010344861	podielový list	0,42%
iShares MSCI Japan Month EU HD	IE00B42Z5J44	podielový list	0,41%
SPDR MSCI Europe health care	IE00BKWQ0H23	podielový list	0,36%
Vontobel EMRG market EQ-B	LU0040507039	podielový list	0,33%
Invesco Global Buyback Achievers	IE00BLSNMW37	podielový list	0,31%
Lyxor ETF MSCI World Energy TR	LU0533032420	podielový list	0,29%
Lyxor ETF Commodities CRB	FR0010270033	podielový list	0,28%
Invesco Real Estate S&P US	IE00BYM8JD58	podielový list	0,25%
Eurizon EF EQ Emerging Markets New Frontiers LTE Z	LU0719365545	podielový list	0,20%
IShares MSCI Canada	IE00B52SF786	podielový list	0,12%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia (v eur)	
Stav CP k 1.1.	112 457 982
Prírastky	73 745 025
Úbytky	93 655 281
Stav CP k 31.12.	92 547 726

6. Údaje o vývoji majetku (v eur)	
a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	118 367
c) výnosy z iných CP	180 613
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	10 162
f) kapitálové výnosy	(1 581 765)
g) iné výnosy	5 396
h) výdavky na správu	(617 018)
i) výdavky na depozitára	(84 719)
j) iné výdavky a poplatky	(45 071)
k) čistý výnos	(2 014 035)
l) výplaty podielov na zisku	-
m) znovu investované výnosy	-
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	(22 564 866)
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií	-
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(746 808)
r) iné zmeny	-

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

Epsilon Fund Emerging Bond Total Return I; Eurizon EF Bond Corporate Eur Short Term Z; Eurizon EF Bond Emerging Markets Local Currencies Z; Eurizon EF EQ Emerging Markets New Frontiers LTE Z; Eurizon Fund Bond High Yield Z; VÚB AM Rezervný fond; Pictet Global Emerging Debt

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

	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2016
Dlhopisy	27 744 862	36 519 409	46 308 564
Akcie	-	-	-
Podielové listy	64 802 864	81 524 184	77 361 919
Krátkodobé pohľadávky	6 005 284	5 009 414	-
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	89 649	37 180	210 330
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	6 014 656	1 790 063	1 649 328
Ostatný majetok	1 544	20 478	3 328 320
Aktíva spolu	**104 658 859**	**124 900 728**	**128 858 461**

Záväzky voči bankám	-	-	-
Záväzky z vrátenia podielov	164 645	105 648	225 779
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	97 119	119 732	121 093
Deriváty	63 054	166 973	509 989
Repoobchody	-	-	-
Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	95 296	107 013	109 691
Podielové listy, z toho	104 238 745	124 401 362	127 891 909
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(2 014 035)	(107 163)	(1 149 845)
Pasíva spolu	**104 658 859**	**124 900 728**	**128 858 461**

Výnosy z úrokov	128 529	91 174	34 123
Výnosy z podielových listov	180 613	182 635	253 621
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(1 632 291)	581 009	(339 291)
Zisk/strata z operácií s devízami	100 682	(275 173)	71 278
Zisk/strata z derivátov	(50 156)	152 050	(294 318)
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	5 396	8 475	1 268
Výnos z majetku vo fonde	**(1 267 227)**	**740 170**	**(273 319)**
Transakčné náklady	(5 458)	(4 920)	(4 052)
Bankové poplatky a iné poplatky	(37 838)	(43 224)	(42 245)
Čistý výnos z majetku vo fonde	**(1 310 523)**	**692 026**	**(319 616)**
Náklady na financovanie fondu	-	(348)	(380)
náklady na úroky	-	-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
náklady na dane a poplatky	-	(348)	(380)
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	**(1 310 523)**	**691 678**	**(319 996)**
Náklady na odplatu za správu fondu	(617 018)	(702 748)	(728 927)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	(84 719)	(94 199)	(98 845)
Náklady na audit účtovnej zavierky	(1 775)	(1 894)	(2 077)
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	**(2 014 035)**	**(107 163)**	**(1 149 845)**

Osobitné údaje:	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2016
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	104 238 745	124 401 362	127 891 909
Počet podielov v obehu (v ks)	1 035 670 834	1 222 446 530	1 279 875 866
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,100649	0,101764	0,099925
Počet vydaných podielov (v ks)	26 976 262	96 546 826	82 119 050
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	2 752 926	9 853 686	8 153 720
Počet vyplatených podielov (v ks)	160 176 278	96 404 515	136 420 678
Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	16 329 984	9 852 042	13 552 529

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)	89 649
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v eur)	420 114

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)	11 649 807

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.