



**MAGNIFICA EDÍCIA III,
otvorený podielový fond
Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.**

**Priebežná účtovná zvierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2020**

Obsah

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

Súvaha k 30. júnu 2020
 (v eurách)

| | Jún 2020 | December 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Aktíva | | |
| I Investičný majetok | 58 198 287 | 66 818 859 |
| 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 | 56 347 950 | 64 468 289 |
| <i>a otvorených podielových fondov</i> | 50 469 331 | 56 858 055 |
| <i>b ostatné</i> | 5 878 619 | 7 610 234 |
| 5 Krátkodobé pohľadávky | 1 850 337 | 2 350 570 |
| <i>a krátkodobé vklady v bankách</i> | 1 850 337 | 2 350 570 |
| <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 | - | - |
| 8 Drahé kovy | - | - |
| II Neinvestičný majetok | 3 854 863 | 800 779 |
| 9 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 3 772 238 | 503 434 |
| 10 Ostatný majetok | 82 625 | 297 345 |
| Aktíva spolu | 62 053 150 | 67 619 638 |

Poznámky na stranách 7 až 18 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 30. júnu 2020

 (v eurách)
 (pokračovanie)

| | Jún 2020 | December 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Pasíva | | |
| I Závazky | 80 360 | 90 815 |
| 1 Závazky voči bankám | - | - |
| 2 Závazky z vrátenia podielov | 15 902 | 12 156 |
| 3 Závazky voči správcovskej spoločnosti | 40 462 | 50 714 |
| 4 Deriváty | - | - |
| 5 Repoobchody | - | - |
| 6 Závazky z vypožičania finančného majetku | - | - |
| 7 Ostatné záväzky | 23 996 | 27 945 |
| | - | - |
| II Vlastné imanie | 61 972 790 | 67 528 822 |
| 8 Podielové listy, z toho | 64 397 493 | 67 528 822 |
| a zisk alebo strata za účtovné obdobie | (2 424 703) | 4 760 449 |
| Pasíva spolu | 62 053 150 | 67 619 637 |

Poznámky na stranách 7 až 18 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 30. júna 2020

(v eurách)

| | Jún 2020 | Jún 2019 |
|---|--------------------|------------------|
| 1 Výnosy z úrokov | 526 | 1 907 |
| 1.1. úroky | 526 | 1 907 |
| 1.2./a výsledok zaistenia | - | - |
| zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie | | |
| 1.3./b zníženia hodnoty príslušného majetku | - | - |
| 2 Výnosy z podielových listov | 10 549 | 10 547 |
| 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 | (2 068 744) | 3 543 158 |
| 5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami | 31 | 56 |
| 6./e Zisk/(strata) z derivátov | - | - |
| 7./f Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi | - | - |
| 8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom | 7 080 | 3 348 |
| I Výnos z majetku vo fonde | (2 050 558) | 3 559 016 |
| h Transakčné náklady | (446) | (235) |
| i Bankové a iné poplatky | (7 792) | (7 570) |
| II Čistý výnos z majetku vo fonde | (2 058 796) | 3 551 211 |
| j Náklady na financovanie fondu | - | - |
| j.1 náklady na úroky | - | - |
| j.2 zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - |
| j.3 náklady na dane a poplatky | - | - |
| III Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde | (2 058 796) | 3 551 211 |
| k. Náklady na | (342 896) | (379 766) |
| k.1. odplatu za správu fondu | (342 896) | (379 766) |
| odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom | | |
| k.2. fonde | - | - |
| l Náklady na odplaty za služby depozitára | (21 939) | (24 021) |
| m Náklady na audit účtovnej závierky | (1 072) | (1 112) |
| | - | - |
| A. Zisk/(strata) za účtovné obdobie | (2 424 703) | 3 146 312 |

Poznámky na stranách 7 až 18 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 097900BHE00000074397

MAGNIFICA EDÍCIA III, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

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

MAGNIFICA EDÍCIA III, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej len „podielový fond“), IČO 35786272, je podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „zákon“) správcovskou spoločnosťou Eurizon Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava.

Podielový fond vznikol dňa 6. apríla 2017 rozhodnutím Národnej banky Slovenska. NBS SR schválila rozhodnutím č. z.: 100-000-033-170, k č. sp.: NBS1-000-007-790 štatút podielového fondu s označením: Eurizon AM MAGNIFICA EDÍCIA III, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management, správ. spol., a.s.

Vydávanie podielových listov sa začalo 13. apríla 2017 v rámci upisovacieho obdobia od 13. apríla 2017 do 30. júna 2017. Referenčné obdobie fondu začína 1. júla 2017 a končí 30. apríla 2021.

Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov iných podielových fondov zameraných na dlhopisové alebo akciové trhy, ktoré môžu zahŕňať podielové fondy spravované správcovskými spoločnosťami zo skupiny Intesa Sanpaolo, podielových listov iných fondov spravovaných Eurizon AM, nástrojov peňažného trhu. Väčšina majetku vo fonde je aktívne riadená, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho a očakávaného vývoja na finančných trhoch. Odporúčaný investičný horizont je minimálne 3 roky a 10 mesiacov.

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 spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. júnu 2020 a 31. decembru 2019:

| | 30. jún 2020 | 31. december 2019 |
|-----------|--|--|
| Predseda: | Marco Bus | Marco Bus |
| Členovia: | RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva | RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva (od 12. marca 2019) |

Prokúra

Členovia prokúry spoločnosti k 30. júnu 2020 a 31. decembru 2019:

| | 30. jún 2020 | 31. december 2019 |
|-----------|--|--|
| Členovia: | JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško | JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško |

Za spoločnosť konajú a podpisujú spoločne aspoň dvaja prokuristi.

LEI: 097900BHE00000074397

MAGNIFICA EDÍCIA III, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ (pokračovanie)**Dozorná rada spoločnosti**

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2020 a 31. decembru 2019:

| | 30. jún 2020 | 31. december 2019 |
|-----------|--|--|
| Predseda: | Prof. Giorgio di Giorgio | Prof. Giorgio di Giorgio |
| Členovia: | Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta Marco Canton | Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta Marco Canton (do 12. marca 2019) |

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

| | Priama materská spoločnosť | Hlavná materská spoločnosť |
|---|---|--|
| Meno: | Eurizon Capital SGR S.p.A. | Intesa Sanpaolo S.p.A |
| Sídlo a miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky: | Piazzetta Giordano dell'Amore 3, 20121 Miláno, Taliansko | Piazza San Carlo 156, 10 121 Turín, Taliansko |

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti**

Priebežná účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2020, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákom 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 Eurizon Asset Management, správ. spol., a.s. dňa 21. apríla 2020.

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 Eurizon 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.

LEI: 097900BHE00000074397

MAGNIFICA EDÍCIA III, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/ strata z operácií s cennými papiermi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri úbytku daných investícií sa účtuje na báze váženého aritmetického priemeru.

Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku“ v momente vzniku práva na úhradu.

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

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

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

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

2.4 Deriváty

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

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

2.5 Záväzky

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

LEI: 097900BHE00000074397

MAGNIFICA EDÍCIA III, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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

2.6 Daň z príjmov podielového fondu

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

2.7 Cudzia mena

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

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

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

2.8 Vykazovanie výnosov a nákladov

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

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

2.9 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

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

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

2.10 Podielové listy

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

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

2.11 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení podielový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa investovania. Majetok v podielových fondoch v správe

LEI: 097900BHE00000074397

MAGNIFICA EDÍCIA III, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

správcovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika definovanými v zákone o kolektívnom investovaní.

LEI: 097900BHE00000074397

MAGNIFICA EDÍCIA III, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

| | Jún 2020 | Jún 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Peňažný tok z prevádzkovej činnosti | | |
| Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+) | 7 606 | 5 255 |
| Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-) | - | - |
| Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | (373 073) | (411 592) |
| Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-) | (11 561) | (2 066) |
| Výnosy z dividend (+) | 10 549 | 10 547 |
| Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-) | - | - |
| Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+) | 13 648 901 | 6 995 046 |
| Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-) | (1 031) | - |
| Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-) | (6 882 601) | (5 886 846) |
| Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+) | - | (153 668) |
| Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | - | - |
| Náklady na dodávateľov (-) | (1 072) | (1 112) |
| Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+) | (542) | (464) |
| Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | - | - |
| Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+) | (788) | (18) |
| Čistý peňažný tok použitý v prevádzkovej činnosti | 6 396 388 | 555 100 |
| Peňažný tok z investičnej činnosti | | |
| Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-) | - | 1 347 523 |
| Čistý peňažný tok použitý v investičnej činnosti | - | 1 347 523 |
| Peňažný tok z finančnej činnosti | | |
| Emitované podielové listy (+) | - | - |
| Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-) | (3 131 329) | (1 758 351) |
| Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-) | 3 746 | (76 631) |
| 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 | (3 127 583) | (1 834 982) |
| Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene | - | - |
| Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov | 3 268 805 | 67 641 |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 503 434 | 447 016 |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia | 3 772 239 | 514 657 |

LEI: 097900BHE00000074397

MAGNIFICA EDÍCIA III, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

| | Jún 2020 | Jún 2019 |
|--|--------------------|-------------------|
| I Čistý majetok na začiatku obdobia | 67 528 822 | 67 947 185 |
| a počet podielov | 661 984 312 | 713 906 691 |
| b hodnota 1 podielu | 0,1020 | 0,0952 |
| 1 Upísané podielové listy | - | - |
| 2 Zisk alebo strata fondu | (2 424 703) | 3 146 312 |
| 3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu | - | - |
| 4 Výplata výnosov podielnikom | - | - |
| 5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | - | - |
| 6 Vrátené podielové listy | (3 131 329) | (1 758 351) |
| II Nárast/pokles čistého majetku | (5 556 032) | 1 387 961 |
| A Čistý majetok na konci obdobia | 61 972 790 | 69 335 145 |
| a počet podielov | 629 501 154 | 695 981 210 |
| b hodnota 1 podielu | 0,0984 | 0,0996 |

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT
Aktíva
4. Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

| | Jún 2020 | December 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| 4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia | | |
| Otvorené podielové fondy | 50 469 331 | 56 858 055 |
| nezaložené | 50 469 331 | 56 858 055 |
| Ostatné podielové fondy | 5 878 619 | 7 610 235 |
| nezaložené | 5 878 619 | 7 610 235 |
| | 56 347 950 | 64 468 290 |
| 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | | |
| EUR | 56 347 950 | 64 468 290 |
| | 56 347 950 | 64 468 290 |

LEI: 097900BHE00000074397

MAGNIFICA EDÍCIA III, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

5. Krátkodobé pohľadávky

5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

| | Jún 2020 | December 2019 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Do jedného mesiaca | - | - |
| Do troch mesiacov | - | - |
| Do jedného roku | 1 850 337 | 2 350 569 |
| Do dvoch rokov | - | - |
| | 1 850 337 | 2 350 569 |

5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

| | Jún 2020 | December 2019 |
|----------------------|------------------|------------------|
| Do jedného mesiaca | - | - |
| Do troch mesiacov | 500 267 | - |
| Do šiestich mesiacov | 1 350 070 | 500 449 |
| Do jedného roku | - | 1 850 120 |
| | 1 850 337 | 2 350 569 |

5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

| | Jún 2020 | December 2019 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Hrubá hodnota pohľadávok | 1 850 337 | 2 350 569 |
| Zníženie hodnoty | - | - |
| Čistá hodnota pohľadávok | 1 850 337 | 2 350 569 |

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

| | Jún 2020 | December 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Bežné účty | 3 769 334 | 499 477 |
| Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | 3 905 | 3 957 |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu | 3 772 239 | 503 434 |
| Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | 3 772 239 | 503 434 |

10. Ostatný majetok

10. Ostatný majetok

| | Jún 2020 | December 2019 |
|-------------------------|---------------|------------------|
| Pohľadávky z predaja CP | - | 120 000 |
| Iné pohľadávky | 82 624 | 177 345 |
| | 82 624 | 297 345 |

LEI: 097900BHE00000074397

MAGNIFICA EDÍCIA III, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

Pasíva
2. Závazky z vrátenia podielov
2.1. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia

Do jedného mesiaca

| | Jún 2020 | December 2019 |
|--|---------------------|--------------------------|
| | 15 902 | 12 156 |
| | 15 902 | 12 156 |

7. Ostatné záväzky

Členenie ostatných záväzkov podľa druhov:

7.1. Ostatné záväzky podľa druhov

 Závazky z nákupu cenných papierov
 Poplatok za správu cenných papierov
 Depozitársky poplatok
 Zrážková daň z podielových listov
 Závazky za overenie účtovnej závierky
 Závazky z poplatkov za nákup/predaj CP

| | Jún 2020 | December 2019 |
|--|---------------------|--------------------------|
| | - | - |
| | 984 | 1 186 |
| | 21 939 | 24 356 |
| | - | 788 |
| | 1 072 | 1 563 |
| | - | 53 |
| | 23 995 | 27 946 |

Výkaz ziskov a strát fondu
1. Výnosy z úrokov
1.1. Úroky

 Bežné účty
 Vklady v bankách

| | Jún 2020 | Jún 2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| | - | - |
| | 526 | 1 907 |
| | 526 | 1 907 |

2. Výnosy z podielových listov

Členenie výnosov z podielových listov podľa jednotlivých druhov:

2. Výnosy z podielových listov

 Otvorené podielové fondy
 Ostatné podielové fondy

| | Jún 2020 | Jún 2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| | - | - |
| | 10 549 | 10 547 |
| | 10 549 | 10 547 |

2.EUR Výnosy z podielových listov

 Otvorené podielové fondy
 Ostatné podielové fondy

| | Jún 2020 | Jún 2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| | - | - |
| | 10 549 | 10 547 |
| | 10 549 | 10 547 |

LEI: 097900BHE00000074397

MAGNIFICA EDÍCIA III, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi

| | Jún 2020 | Jún 2019 |
|---|---------------------|---------------------|
| 4./c Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | | |
| Podielové listy | (2 068 744) | (1 077 641) |
| | (2 068 744) | (1 077 641) |

5. Zisk/strata z operácií s devízami

| | Jún 2020 | Jún 2019 |
|---|---------------------|---------------------|
| 5./d Zisk/strata z operácií s devízami | | |
| USD | 31 | 56 |
| | 31 | 56 |

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

| | Jún 2020 | Jún 2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| 8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom | | |
| Zo zaokrúhľovania | - | - |
| Z ostatného majetku | - | - |
| Iné prevádzkové výnosy | 7 080 | 3 348 |
| | 7 080 | 3 348 |

Bankové a iné poplatky

| | Jún 2020 | Jún 2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty | | |
| Bankové odplaty a poplatky | (1 310) | (314) |
| Poplatok za správu CP | (6 482) | (7 256) |
| | (7 792) | (8 126) |

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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 2011o spôsobe určenia hodnoty majetku v podielovom fonde.

LEI: 097900BHE00000074397

MAGNIFICA EDÍCIA III, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

1. Výpočet hodnoty majetku podielového fondu (pokračovanie)

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 31. decembru 2019 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 30. júnu 2020 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 30. júnu 2020:

| | Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách | Hodnota podľa účtovníctva v eurách |
|---|---|---|
| AKTÍVA | | |
| Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku | 56 347 950 | 56 347 950 |
| Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku | 5 622 576 | 5 622 576 |
| Deriváty | - | - |
| Ostatný majetok | 144 704 | 82 624 |
| | 62 115 230 | 62 053 150 |
| ZÁVÄZKY | | |
| Závazky voči podielnikom | 11 000 | 15 902 |
| Závazky voči správcovskej spoločnosti | 40 396 | 40 462 |
| Závazky voči depozitárovi | 21 939 | 21 939 |
| Závazky z poplatkov za správu CP | 984 | 984 |
| Závazky – zrážková daň z výnosov z PL | - | - |
| Deriváty | - | - |
| Ostatné záväzky | 1 138 | 1 073 |
| | 75 457 | 80 360 |
| ČISTÁ HODNOTA AKTÍV | 62 039 773 | 61 972 790 |
| Počet podielov (v kusoch) | 629 551 150 | 629 501 154 |
| Cena podielového listu k 30. júnu 2020 | 0,0985 | 0,0984 |

2. Udalosti po konci obdobia

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 18. júlu 2020.

Správcovská spoločnosť mení s účinnosťou od 28. marca 2020 svoje obchodné meno na Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Výkonnosť fondu po skončení účtovného obdobia bola ovplyvnená zvýšenou volatilitou na finančných trhoch vplyvom zvýšeného napätia vyvolaného celosvetovým šírením vírusu COVID-19. V ďalšom období je pravdepodobné pokračovanie zvýšenej volatility na trhoch.

LEI: 097900BHE00000074397

MAGNIFICA EDÍCIA III, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

Portfóliá podielových fondov sú spravované tak, aby aj v čase zvýšenej volatility na trhoch vedeli zabezpečiť v primeranej dobe všetky svoje záväzky vyplývajúce tak z finančných operácií fondu sledujúcich investičnú politiku fondu, ako aj z nárokov klientov na spätné odkupy.

Všetky fondy držia okrem aktív zainvestovaných podľa investičnej politiky podielového fondu aj určitú časť prostriedkov v hotovosti a/alebo likvidných inštrumentoch, ktoré môžu byť speňažené v krátkej dobe. Takisto sa môžu použiť na krytie záväzkov aj prostriedky z termínovaných vkladov, ktoré boli dohadované tak aby maturovali vo fonde priebežne v čase a tak poskytovali fondu priebežne likviditu, prípadne sa pri niektorých termínovaných vkladov môže požiadať aj o ich predčasné splatenie.

Portfóliá fondov sú v zmysle investičnej politiky zainvestované v prevažnej miere (v závislosti od investičnej politiky fondu) do likvidných finančných inštrumentov, ako sú otvorené podielové fondy, podielové fondy obchodované na burzách, kvalitných dlhopisov, akcií a futures, ktoré je možné speňažiť v prípade potreby zabezpečenie likvidity za ceny zohľadňujúce aktuálny trhový vývoj (v zmysle pravidiel marked to market oceňovaniu).

V prípade extrémnych podmienok na trhu môžu fondy využiť možnosť prijatia Peňažnej pôžičky alebo úveru od banky, ktorá je zároveň Depozitárom. To sa dá však len ak je to v súlade so záujmami podielnikov pre účely efektívneho riadenia likvidity (napr. vo výnimočnom prípade, kedy v krátkom čase nebude vhodné speňažiť cenné papiere v majetku podielového fondu a bude potrebné okamžite vyplatiť podielové listy podielnikom žiadajúcim o vyplatenie podielových listov podielového fondu) a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Ich súhrn nesmie presiahnuť 10% hodnoty majetku v podielovom fonde.

Fondy UCITS (skratka z "Podniky Kolektívneho Investovania do Prevoditeľných Cenných Papierov", resp. v anglickom znení "Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities") podliehajú obmedzeniam a limitom s cieľom ubezpečiť investorov, že ich investície budú pod kontrolou správcovskej spoločnosti, ktorá je vo všetkých oblastiach v súlade s regulačným rámcom UCITS. Riadenie rizika spoločnosti Eurizon AM (ďalej iba "RM") denne monitoruje všetky limity a obmedzenia stanovené nielen právnymi predpismi UCITS, ale aj obmedzeniami zo Štatútu prispôbenými pre každý fond na základe jeho investičnej stratégie. Okrem toho RM uplatňuje súbor vnútorných obmedzení (v súlade s osvedčenými postupmi našej materskej spoločnosti) v rôznych oblastiach riadenia rizík.

V oblasti riadenia rizika likvidity spoločnosť kontroluje riziko likvidity každého fondu v súlade s regulačnými a skupinovými metodikami. Monitorujú sa rôzne aspekty rizika likvidity (spätné odkúpenia, likvidita a kvalita aktív, férové oceňovanie, obozretné úrovne zrážok), aby sa poskytovalo pravidelné vykazovanie relevantným štruktúram spoločnosti. Dôležitou súčasťou riadenia investícií klientov vo fondoch je vysoká kvalita oceňovania aktív, ktorá denne odráža pohyby trhových cien (prístup mark-to-market). RM kontroluje kvalitu cien používaných na výpočet NAV fondov v súlade s politikou oceňovania zabezpečenou pravidelnou kontrolou stanovovania cien aktív, zdrojov cien, likvidity cien z burz, trhových protistrán. Vďaka robustným procesom a politikám RM (podporených renomovanou a spoľahlivou platformou na meranie rizika) je „každodenný život“ fondu sledovaný pomocou súboru širokospektrálnych kontrol zachytávajúcich celkové riziko portfólia, ktoré je v súlade s rizikovým profilom opísaným v dokumentácii fondu (KIID, prospekt, štatút).

V súčasnej fáze finančné trhy iba odhadujú trvanie a závažnosť dopadu pandémie koronavírusu na ekonomický rast a berúc do úvahy aktuálnu neistotu, dochádza na trhu k zvýšenej volatilité vplyvom zvýšených objemov presunov medzi jednotlivými druhmi aktív.

Momentálny stav núti centrálné banky a vlády vyvinúť značné úsilie. Americký Fed znížil úrokové sadzby už o 100 bps, prakticky na 0% (pásmo 0,00-0,25%) a znovu naštartoval kvantitatívne uvoľňovanie v objeme 700 mld. USD. ECB, ktorá má úrokové sadzby na minime už dlhšie, pristúpila k cielenejším opatreniam. Neznížila už teraz zápornú depozitnú sadzbu z -0,5%, ale posilnila svoj program cielených dlhodobých pôžičiek (LTRO III). Čo je ešte podstatnejšie, ECB sa zaviazala nakúpiť dlhopisy v dodatočnej výške 750 miliárd EUR. Tento program bude prebiehať do konca roku 2020 a bude sa vzťahovať na dlhopisy štátneho i súkromného sektora. Banky v eurozóne tiež budú mať miernejšie podmienky na držanie kapitálu a likvidity.

Podporné kroky začínajú byť implementované aj z fiškálnej strany a to prostredníctvom opatrení zameraných na podporu firiem najviac ovplyvnených krízou, s cieľom čeliť šoku hlavne na strane ponuky.