

## VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA I,

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

1. Stav majetku (v eur)	
a) prevoditeľné cenné papiere	33 533 815
1. akcie	-
2. dlhopisy	-
3. iné cenné papiere	33 533 815
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	252 254
1. bežný účet	252 254
2. vkladové účty	-
d) iný majetok	221 394
e) celková hodnota majetku	34 007 463
f) záväzky	38 575
g) čistá hodnota majetku	33 968 888

2. Počet podielov podielového fondu v obehú (v ks)	328 556 820
--	-------------

3. Čistá hodnota podielu (v eur)	0,103388
----------------------------------	----------

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	-
h) podielové listy iných podielových fondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania	33 533 815
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	-

### Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
· účty v bankách	1,41%
· dlhopisy a nástroje peňažného trhu	-
· podielové listy	98,59%
· akcie	-
· deriváty	-

### b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
Eurizon Fund Azioni Strat Flessibile Z	LU0497418391	podielový list	18,04%
EIS Tactical Global Risk Control I	LU1396959337	podielový list	17,64%
Epsilon Fund Euro Bond I	LU0278427041	podielový list	17,32%
Eurizon Fund Bond Flexible Z	LU1090960326	podielový list	15,62%
Epsilon Fund Q Flexible I	LU0365359545	podielový list	14,25%
Epsilon Fund Emerging Bond Total Return I	LU0365358570	podielový list	10,84%
PBZ Bond Fond	HRPBZUIBNF5	podielový list	3,09%
VÚB AM Privátny eurový fond	QSP0807R01SK	podielový list	1,47%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia (v eur)	
Stav CP k 1.1.	33 176 010
Prírastky	1 872 332
Úbytky	1 514 527
Stav CP k 31.12.	33 533 815

6. Údaje o vývoji majetku (v eur)	
a) výnosy z akcií	-
b) výnosy z dlhopisov	-
c) výnosy z iných CP	-
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
e) výnosy z vkladových a bežných účtov	2
f) kapitálové výnosy	1 357 773
g) iné výnosy	12 989

h) výdavky na správu	(367 374)
i) výdavky na depozitára	(23 825)
j) iné výdavky a poplatky	(1 390)
k) čistý výnos	978 175
l) výplaty podielov na zisku	-
m) znovu investované výnosy	-
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF *	171 299
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií	-
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(392 589)
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 31.12.2017 a 31.12.2016):

-

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

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Dlhopisy	-	-	-
Akcie	-	-	-
Podielové listy	33 533 815	33 176 010	-
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	-	-	-
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	252 254	357 831	-
Ostatný majetok	221 394	302 323	-
<b>Aktíva spolu</b>	<b>34 007 463</b>	<b>33 836 164</b>	-

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	-	-	-
Závazky voči správcovskej spoločnosti	25 090	24 132	-
Deriváty	-	-	-
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	13 485	12 329	-
Podielové listy, z toho	33 968 888	33 799 703	-
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	978 175	151 856	-
<b>Pasíva spolu</b>	<b>34 007 463</b>	<b>33 836 164</b>	-

Výnosy z úrokov	2	3 707	-
Výnosy z podielových listov	-	-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	1 357 805	336 011	-
Zisk/strata z operácií s devízami	(32)	2	-
Zisk/strata z derivátov	-	-	-
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	12 989	4 689	-
<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>1 370 764</b>	<b>344 409</b>	-
Transakčné náklady	-	-	-
Bankové poplatky a iné poplatky	(233)	(223)	-
<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>1 370 531</b>	<b>344 186</b>	-
Náklady na financovanie fondu	-	-	-
<i>náklady na úroky</i>	-	-	-
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>náklady na dane a poplatky</i>	-	-	-
<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>1 370 531</b>	<b>344 186</b>	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(367 374)	(179 810)	-
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
Náklady na odplatu za služby depozitára	(23 825)	(11 886)	-
Náklady na audit účtovnej zvierky	(1 157)	(634)	-
<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>978 175</b>	<b>151 856</b>	-

Osobitné údaje:	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Celková čistá hodnota majetku (v eur)	33 968 888	33 799 703	-
Počet podielov v obehu (v ks)	328 556 820	336 445 652	-
Čistá hodnota podielu (v eur)	0,103388	0,100461	-
Počet vydaných podielov (v ks)	-	338 758 224	-
Suma, za ktorú boli vydané (v eur)	-	33 879 406	-
Počet vyplatených podielov (v ks)	7 888 832	2 312 572	-
Suma, za ktorú boli vyplatené (v eur)	808 990	231 559	-

## 8. Údaje o využívaných finančných derivátoch

Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	-
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli v súvislosti s ich používaním (v eur)	
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v eur)	38 575

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)	-
--	---

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

V priebehu roka 2017 neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.

#### 10. Údaje o zásadách odmeňovania

Celková výška odmeňovania za rok 2017 je 883 179,05 EUR; z toho fixná zložka mzdy je 700 437,05 EUR a variabilná zložka mzdy je 182 742 EUR; počet zamestnancov spoločnosti k 31.12.2017 bol 24. Zamestnancom nie je vyplácaný podiel na zisku priamo z majetku fondu, vrátane akéhokoľvek výkonnostného poplatku.

Celková odmena vrcholového manažmentu spoločnosti za rok 2017 je vo výške 271 740,86 EUR; z toho fixná zložka mzdy je 209 740,86 EUR a variabilná zložka mzdy je 62 000 EUR.

Celková odmena zamestnancov spoločnosti, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil fondov za rok 2017 je vo výške 306 323,30 EUR; z toho fixná zložka mzdy je 244 843,30 EUR a variabilná zložka mzdy je 61 480 EUR.

Podrobnosti aktuálnych zásad odmeňovania vrátane opisu spôsobu výpočtu odmien a požítok a identifikácie osôb zodpovedných za udeľovanie odmien a požítok sú dostupné na internetovej stránke [www.vubam.sk](http://www.vubam.sk); na požiadanie spoločnosť bezplatne poskytne ich kópiu v listinnej podobe.

Zásady odmeňovania každoročne preskúma dozorná rada spoločnosti, ktorá na zasadnutí dňa 19.10.2017 schválila aktualizáciu platných zásad odmeňovania na rok 2018; v zásadách odmeňovania neboli prijaté závažné zmeny.

#### 11. Rôzne

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