VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND,
otvorený podielový fond
Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Priebežná účtovná závierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2021

EURIZON
ASSET MANAGEMENT

Obsah

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

EURIZON
ASSET MANAGEMENT

ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30.06.2021

LEI

3	1	5	7	0	0	S	M	2	O	1	0	R	1	E	A	8	5	6	7

Daňové identifikačné číslo

2	0	2	1	5	2	2	6	9	0

IČO

3	5	7	8	6	2	7	2

SK NACE

6	6	.	3	0	.	0

Účtovná závierka

X	riadna		schválená
	mimoriadna		
	priebežná		

(vyznačí sa x *)*

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	01	2021
do	06	2021

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	01	2020
do	12	2020

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

Eurizon Asset Management Slovakia správ. spol., a.s.

Názov spravovaného fondu

VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, otvorený podielový fond

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

Mlynské Nivy

Číslo

1

PSČ

82004

Obec

Bratislava 24

Telefónne číslo

02 / 505521 53

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavená dňa: 12.07.2021	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválená dňa: 22.07.2021	RNDr. Ing. Marian Matušovič PhD. Člen predstavenstva a CEO Liuba Samotyeva Členka predstavenstva

Súvaha k 30. júnu 2021

(v eurách)

	Aktíva	Jún 2021	December 2020
I	**Investičný majetok**	**104 861 149**	**95 948 544**
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	*bez kupónov*	-	-
b	*s kupónmi*	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	3 270 686	3 261 868
a	*bez kupónov*	-	-
b	*s kupónmi*	3 270 686	3 261 868
3	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	11 772 718	9 079 374
a	*Obchodovateľné akcie*	11 772 718	9 079 374
b	*Neobchodovateľné akcie*	-	-
c	*Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera*	-	-
d	*Obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach*	-	-
4	Podielové listy	**89 817 745**	**83 607 302**
a	*otvorených podielových fondov*	78 329 811	70 800 880
b	*ostatné*	11 487 934	12 806 422
5	Krátkodobé pohľadávky	-	-
a	*krátkodobé vklady v bankách*	-	-
b	*krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel*	-	-
c	*iné*	-	-
d	*obrátené repoobchody*	-	-
6	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a	*dlhodobé vklady v bankách*	-	-
b	*dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel*	-	-
7	Deriváty	-	-
8	Drahé kovy	-	-
II	**Neinvestičný majetok**	**7 131 394**	**7 848 723**
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	6 516 054	6 742 494
10	Ostatný majetok	615 340	1 106 229
	Aktíva spolu	**111 992 543**	**103 797 267**

Poznámky na stranách 7 až 19 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 30. júnu 2021

(v eurách)
(pokračovanie)

		Jún 2021	December 2020
	Pasíva		
I	**Záväzky**	**1 013 262**	**1 135 590**
1	Záväzky voči bankám	-	-
2	Záväzky z vrátenia podielov	115 009	46 177
3	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	137 253	189 303
4	Deriváty	-	-
5	Repoobchody	-	-
6	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	761 000	900 110
II	**Vlastné imanie**	**110 979 281**	**102 661 677**
8	Podielové listy, z toho	110 979 281	102 661 677
a	*zisk alebo strata za účtovné obdobie*	7 649 888	(5 191 420)
	Pasíva spolu	**111 992 543**	**103 797 267**

Poznámky na stranách 7 až 19 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 30. júna 2021

(v eurách)

		Jún 2021	Jún 2020
1	Výnosy z úrokov	67 892	98 519
1.1.	úroky	67 892	98 519
1.2./a	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2	Výnosy z podielových listov	185 990	194 325
3	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	193 319	93 342
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	193 319	93 342
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c	Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi a podielmi	6 831 946	(9 953 823)
5./d	Zisk/(strata) z operácií s devízami	1 355 991	118 137
6./e	Zisk/(strata) z derivátov	-	-
7./f	Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g	Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	18 773	14 148
I	**Výnos z majetku vo fonde**	**8 653 911**	**(9 435 352)**
h	Transakčné náklady	(545)	(647)
i	Bankové a iné poplatky	(43 211)	(35 972)
II	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**8 610 155**	**(9 471 971)**
j	**Náklady na financovanie fondu**	**(24 233)**	**(14 790)**
j.1	náklady na úroky		
j.2	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3	náklady na dane a poplatky	(24 233)	(14 790)
III	**Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde**	**8 585 922**	**(9 486 761)**
k.	Náklady na	**(855 065)**	**(936 454)**
k.1.	odplatu za správu fondu	(855 065)	(936 454)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l	Náklady na odplaty za služby depozitára	(79 210)	(66 890)
m	Náklady na audit účtovnej závierky	(1 759)	(1 509)
A.	**Zisk/(strata) za účtovné obdobie**	**7 649 888**	**(10 491 614)**

Poznámky na stranách 7 až 19 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 315700SM2O10R1EA8567
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti

VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, Otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej len „podielový fond"), IČO je podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „zákon") správcovskou spoločnosťou Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť") so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24. Podielový fond vznikol dňa 29. októbra 2001 rozhodnutím Úradu pre finančný trh SR č. UFT – 016/2001/KSPF. Úrad pre finančný trh SR schválil uvedeným rozhodnutím s právoplatnosťou od 29. októbra 2001 štatút podielového fondu s označením: VÚB AM VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

Spoločnosť **VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.,** so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, IČO: 35 786 272, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 2416/B (ďalej aj ako „správcovská spoločnosť") zmenila s účinnosťou od 28. marca 2020 svoje obchodné meno na **Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.** Týmto dňom 28.03.2020 došlo k zmene názvu podielového fondu s označením: VÚB AM VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s na **VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.**

Vydávanie podielových listov sa začalo 5. novembra 2001.

Zameraním fondu je investovať najmä do dlhových cenných papierov vydaných v Slovenskej republike alebo v zahraničí, a akcií a iných cenných papierov, s ktorými sú spojené obdobné práva ako s akciami vydaných tuzemskými alebo zahraničnými obchodnými spoločnosťami v Slovenskej republike alebo v zahraničí, hlavne z rozvíjajúcich sa trhov, regiónov, odvetví a spoločností, a finančných derivátov. Odporúčaný investičný horizont je minimálne 5 rokov.

Podielový fond je subjektom kolektívneho investovania a nie je právnickou osobou.

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje je vytváranie a spravovanie štandardných fondov a európskych štandardných fondov.

Správcovská spoločnosť vedie v podielovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Depozitár

Depozitárom podielového fondu je Všeobecná úverová banka, a.s., člen skupiny Intesa Sanpaolo S.p.A., Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava.

Predstavenstvo správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2021 a 31. decembru 2020:

	30. jún 2021	**31. december 2020**
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD.	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD.
	Liuba Samotyeva	Liuba Samotyeva

Prokúra

Členovia prokúry spoločnosti k 30. júnu 2021 a 31. decembru 2020:

	30. jún 2021	**31. december 2020**
Členovia:	JUDr. Božena Malecká	JUDr. Božena Malecká
	RNDr. Peter Šenk	RNDr. Peter Šenk
	Ing. Juraj Vaško	Ing. Juraj Vaško

Za spoločnosť konajú a podpisujú spoločne aspoň dvaja prokuristi.

LEI: 315700SM2O10R1EA8567
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE (pokračovanie)

Dozorná rada správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2021 a 31. decembru 2020:

	30. jún 2021	**31. december 2020**
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD.	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD.
	Massimo Mazzini	Massimo Mazzini
	Alexander Resch	Alexander Resch
	Oreste Auleta	Oreste Auleta

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 2021, 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 Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. dňa 23. apríla 2021.

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 Slovakia, 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. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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.

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. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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.

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 vyčíslovanie 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 podielnika 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 odplaty 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. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Jún 2021	Jún 2020
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+/-)	104 739	127 730
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	396	(2 705)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(978 031)	(1 039 963)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(38 827)	(1 253)
Výnosy z dividend (+)	379 309	287 667
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	7 378	268
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	5 361 909	16 979 867
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(607 937)	(6 136)
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(5 019 907)	(23 864 708)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	(167 049)	(1 226 361)
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(1 759)	(1 509)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(566)	(244)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(24 233)	(14 790)
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	21 590	(11 609)
Čistý peňažný tok (použitý v) /z prevádzkovej činnosti	**(962 989)**	**(8 773 746)**
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok použitý v investičnej činnosti	**-**	**-**
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	9 916 426	15 648 813
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(9 248 709)	(5 176 192)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	68 832	48 425
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 / (použitý v) finančnej činnosti	**736 549**	**10 521 046**
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	**-**	**-**
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	**(226 440)**	**1 747 300**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	**6 742 494**	**6 576 191**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	**6 516 054**	**8 323 491**

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

		Jún 2021	Jún 2020
I	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**102 661 677**	**93 104 206**
a	*počet podielov*	2 079 922 224	1 779 970 015
b	*hodnota 1 podielu*	0,0494	0,0523
1	Upísané podielové listy	9 916 426	15 648 813
2	Zisk alebo strata fondu	7 649 888	(10 491 614)
3	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6	Vrátené podielové listy	(9 248 709)	(5 176 192)
II	**Nárast/pokles čistého majetku**	**8 317 605**	**(18 993)**
A	**Čistý majetok na konci obdobia**	**110 979 281**	**93 085 213**
a	*počet podielov*	2 092 921 161	1 989 944 966
b	*hodnota 1 podielu*	0,0530	0,0468

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Aktív

Dlhopisy

2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	**Jún 2021**	**December 2020**
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	3 270 686	3 261 868
	3 270 686	**3 261 868**

2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	**Jún 2021**	**December 2020**
Do jedného mesiaca	40 909	32 573
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	414 810	404 358
Do piatich rokov	548 654	542 449
Nad päť rokov	2 266 313	2 282 488
	3 270 686	**3 261 868**

2.III.USD Dlhopisy oceňované RH	**Jún 2021**	**December 2020**
Dlhopisy bez kupónov	-	-
nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	3 270 686	3 261 868
nezaložené	3 270 686	3 261 868
	3 270 686	**3 261 868**

2.IV.USD Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH	**Jún 2021**	**December 2020**
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	3 270 686	3 261 868
Reálna hodnota odvodené vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	-	-
Reálna hodnota odvodené vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	3 270 686	**3 261 868**

2.V.USD Dlhopisy podľa jednotlivých druhov	**Jún 2021**	**December 2020**
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	2 512 326	2 514 580
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	758 360	747 288
	3 270 686	**3 261 868**

Akcie

3. Akcie podľa druhu	**Jún 2021**	**December 2020**
Telekomunikácie	-	-
Banky	1 891 597	1 659 518
Ťažba ropy a zemného plynu	3 015 676	1 968 979
Ťažba a spracovanie nerastných surovín	258 019	228 832
Informačné technológie	3 294 650	3 076 187
Iné	3 312 776	2 145 858
	11 772 718	**9 079 374**

3.a).I. Obchodovateľné akcie	**Jún 2021**	**December 2020**
Obchodovateľné akcie	11 772 718	9 079 374
nezaložené	11 772 718	9 079 374
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
	11 772 718	**9 079 374**

3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	**Jún 2021**	**December 2020**
EUR	-	-
PLN	637 973	340 654
TRY	285 186	404 658
USD	10 849 560	8 334 063
	11 772 718	**9 079 374**

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia	**Jún 2021**	**December 2020**
PL otvorených podielových fondov	78 329 811	70 800 880
nezaložené	78 329 811	70 800 880
PL ostatné	11 487 934	12 806 422
nezaložené	11 487 934	12 806 422
	89 817 745	**83 607 302**

4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	**Jún 2021**	**December 2020**
EUR	62 983 139	59 638 779
USD	26 834 606	23 968 523
	89 817 745	**83 607 302**

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	**Jún 2021**	**December 2020**
Bežné účty	1 844 408	1 022 483
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	4 671 646	5 720 011
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	6 516 054	6 742 494
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	6 516 054	**6 742 494**

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa mien, v ktorých sú ocenené:

9.I.a). Bežné účty	**Jún 2021**	**December 2020**
EUR	1 796 923	930 861
USD	4 676 678	4 872
PLN	8 429	59 496
TRY	34 024	27 254
	6 516 054	**1 022 483**

9.I.b) Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	**Jún 2021**	**December 2020**
EUR	-	-
USD	4 671 646	5 720 011
PLN	-	-
TRY	-	-
	4 671 646	**5 720 011**

Ostatný majetok

10. Ostatný majetok	**Jún 2021**	**December 2020**
Pohľadávky z podielových listov	-	-
Pohľadávky z predaja cenných papierov	599 257	1 083 470
Pohľadávky z akcií	7 403	14 781
Iné pohľadávky	8 680	7 978
	615 340	**1 106 229**

Pasíva

Záväzky z vrátenia podielov

2. Záväzky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia	**Jún 2021**	**December 2020**
Do jedného mesiaca	115 009	46 177
	115 009	**46 177**

Ostatné záväzky

7. Ostatné záväzky podľa druhov	**Jún 2021**	**December 2020**
Záväzky z nákupu cenných papierov	642 951	810 000
Záväzky z predaja cenných papierov	-	-
Poplatok za správu cenných papierov	5 743	5 341
Depozitársky poplatok	79 210	72 698
Zrážková daň z podielových listov	30 863	9 272
Nesprávne zadané platby	288	258
Záväzky za overenie účtovnej závierky	1 759	2 216
Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP	126	268
Iné	60	57
	761 000	**900 110**

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

1.1. Úroky	**Jún 2021**	**Jún 2020**
Bežné účty	-	-
Vklady v bankách	242	20 097
Dlhové cenné papiere	67 650	78 422
	67 892	**98 519**

Výnosy z podielových listov

2. Výnosy z podielových listov	**Jún 2021**	**Jún 2020**
Otvorené podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	185 990	194 325
	185 990	**194 325**

2.EUR Výnosy z podielových listov	**Jún 2021**	**Jún 2020**
Otvorené podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	-	-
	-	**-**

Výnosy z podielových listov (pokračovanie)

2.USD Výnosy z podielových listov	**Jún 2021**	**Jún 2020**
Otvorené podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	185 990	194 325
	185 990	**194 325**

Výnosy z dividend a iných podieloch na zisku

3. Dividendy	**Jún 2021**	**Jún 2020**
PLN	-	-
TRY	9 166	-
USD	184 153	93 342
	193 319	**93 342**

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a s podielmi

4./c Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	**Jún 2021**	**Jún 2020**
Akcie		(259 653)
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	(78 387)	(108 757)
Podielové listy	6 772 322	(9 585 413)
	6 831 946	**(9 953 823)**

Zisk/(strata) z operácií s devízami

5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami	**Jún 2021**	**Jún 2020**
PLN	(15 181)	(22 562)
TRY	(1 095 076)	(58 690)
USD	2 466 248	199 389
	1 355 991	**118 137**

Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom

8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	**Jún 2021**	**Jún 2020**
Zo zaokrúhľovania	2 094	2 267
Z ostatného majetku	(436)	741
Iné prevádzkové výnosy	17 115	11 140
	18 773	**14 148**

LEI: 315700SM2O10R1EA8567
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

Bankové a iné poplatky

i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	**Jún 2021**	**Jún 2020**
Bankové odplaty a poplatky	(6 308)	(6 065)
Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	(3 548)	(839)
Custody poplatok	(33 355)	(29 068)
Iné poplatky	-	-
	(43 211)	**(35 972)**

F. PREHĽAD 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 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 2021 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY (pokračovanie)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 30. júnu 2021 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 30. júnu 2021:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	104 861 149	104 861 149
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	6 516 054	6 516 054
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	612 318	615 340
	111 989 521	**111 992 543**
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči podielnikom	97 588	115 009
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	136 969	137 253
Záväzky voči depozitárovi	79 210	79 210
Záväzky z poplatkov za správu CP	5 743	5 743
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	29 934	30 863
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	631 945	645 184
	981 389	**1 013 262**
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	**111 008 132**	**110 979 281**
Počet podielov (v kusoch)	2 093 281 065	2 092 921 161
Cena podielového listu k 30. júnu 2021	0,0530	0,0530

2. 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 2021.