



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

**Priebežná účtovná závierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2023**

Obsah

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 30.06.2023
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

Účtovná závierka
 riadna schválená
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac		rok	
od	0 1	2 0	2 3
do	0 6	2 0	2 3

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

mesiac		rok	
od	0 1	2 0	2 2
do	1 2	2 0	2 2

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

 (vyznačí sa)

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

 E u r i z o n A s s e t M a n a g e m e n t
 S l o v a k i a , s p r á v . s p o l . , a . s .

Názov spravovaného fondu

 V Y V Á Ž E N Ý R A S T O V Ý F O N D ,
 o t v o r e n ý p o d i e l o v ý f o n d

Sídlo správcovskej spoločnosti
Ulica

M l y n s k é N i v y

Číslo

1

PSČ

8 2 0 0 4

Obec

B r a t i s l a v a 2 4

Telefónne číslo

0 2 / 5 0 5 5 2 8 3 9

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavená dňa: 20.07.2023

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa: 20.07.2023


 RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD.

Člen predstavenstva a CEO


 Marco Bus

Predseda predstavenstva

Súvaha k 30. júnu 2023

(v eurách)

	Jún 2023	December 2022
Aktíva		
I Investičný majetok	65 812 596	69 260 693
1 Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
<i>a bez kupónov</i>	-	-
<i>b s kupónmi</i>	-	-
2 Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 757 328	1 758 842
<i>a bez kupónov</i>	-	-
<i>b s kupónmi</i>	1 757 328	1 758 842
3 Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	4 676 796	4 460 085
<i>a Obchodovateľné akcie</i>	4 676 796	4 460 085
<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	59 378 472	63 041 766
<i>a otvorených podielových fondov</i>	49 318 631	55 686 975
<i>b ostatné</i>	10 059 841	7 354 791
5 Krátkodobé pohľadávky	-	-
<i>a krátkodobé vklady v bankách</i>	-	-
<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	7 262 646	4 005 153
9 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 518 831	3 991 825
10 Ostatný majetok	3 743 815	13 328
Aktíva spolu	73 075 242	73 265 846

Poznámky na stranách 7 až 20 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 30. júnu 2023

 (v eurách)
 (pokračovanie)

	Jún 2023	December 2022
Pasíva		
I Závazky	3 627 075	162 083
1 Závazky voči bankám	-	-
2 Závazky z vrátenia podielov	62 981	5 723
3 Závazky voči správcovskej spoločnosti	85 862	90 698
4 Deriváty	-	-
5 Repoobchody	-	-
6 Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7 Ostatné záväzky	3 478 232	65 662
II Vlastné imanie	69 448 167	73 103 763
8 Podielové listy, z toho	69 448 167	73 103 763
a zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 073 539	(31 672 275)
Pasíva spolu	73 075 242	73 265 846

Poznámky na stranách 7 až 20 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 30. júna 2023

(v eurách)

	Jún 2023	Jún 2022
1 Výnosy z úrokov	130 499	66 775
1.1. úroky	130 499	66 775
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b zniženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	134 295	825 421
3 Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	59 160	178 502
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	59 160	178 502
3.2. výsledok zaistenia	-	-
4./c Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi a podielmi	2 899 775	(35 005 804)
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami	(575 832)	2 960 375
6./e Zisk/(strata) z derivátov	-	-
7./f Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	15 051	23 046
I Výnos z majetku vo fonde	2 662 948	(30 951 685)
h Transakčné náklady	(783)	(314)
i Bankové a iné poplatky	(25 032)	(36 087)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	2 637 133	(30 988 086)
j Náklady na financovanie fondu	(8 649)	(16 395)
j.1 náklady na úroky	(1)	(1)
j.2 zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	(8 648)	(16 394)
III Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	2 628 484	(31 004 481)
k. Náklady na	(499 167)	(634 913)
k.1. odplatu za správu fondu	(499 167)	(634 913)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(53 482)	(68 026)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(2 296)	(2 487)
A. Zisk/(strata) za účtovné obdobie	2 073 539	(31 709 907)

Poznámky na stranách 7 až 20 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 315700SM2O10R1EA8567

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

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

VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej aj ako "podielový fond") je štandardný podielový fond spravovaný správcovskou spoločnosťou Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, IČO: 35 786 272 (ďalej aj ako "správcovská spoločnosť"), zapísanou v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo 2416/B, ktorý spĺňa požiadavky Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP). Podielový fond bol vytvorený v roku 2001 na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 19. októbra 2001 č. UFT-016/2001/KSPF, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 29. októbra 2001.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č.sp.: NBS1-000-045-120, č.z.: 100-000-221-699 zo dňa 28. februára 2020, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 3. marca 2020 došlo s účinnosťou k 28. marcu 2020 k zmene názvu podielového fondu z 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.

Finančným cieľom, resp. cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v mene USD (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom investícií do akciových a dlhopisových aktív rozvíjajúcich sa krajín s preferenciou pre región Strednej a Východnej Európy a to predovšetkým vo forme podielových listov; tým však nie je dotknutá skutočnosť, že hodnota podielu je vyjadrená v mene EUR.

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 25.

Predstavenstvo správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2023 a 31. decembru 2022:

	30. jún 2023	31. december 2022
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva

Prokúra

Členovia prokúry spoločnosti k 30. júnu 2023 a 31. decembru 2022:

	30. jún 2023	31. december 2022
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: 315700SM2O10R1EA8567

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

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2023 a 31. decembru 2022:

	30. jún 2023	31. december 2022
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Jana Péliová, PhD. (od 17.05.2023) Massimo Mazzini Ing. Jozef Kausich (od 17.05.2023) Jérôme Debertolis (od 17.05.2023)	Doc. Ing. Tomáš Výrost, PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch 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 2023, 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. MF/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 26. apríla 2023.

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 24, 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.

LEI: 315700SM2O10R1EA8567

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

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“.

LEI: 315700SM2O10R1EA8567

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

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

2.5 Závazky

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

Závazky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa závazky 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 Cudzía 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“.

LEI: 315700SM2O10R1EA8567

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

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Jún 2023	Jún 2022
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+/-)	155 857	108 667
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	53	749
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(578 465)	(739 341)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(6 982)	(60 415)
Výnosy z dividend (+)	193 455	1 003 923
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	(152)	46 121
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	11 192 456	14 852 034
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(3 740 878)	(2 028 074)
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(5 423 457)	(13 295 563)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	3 418 560	2 477 792
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(2 296)	(2 487)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(658)	(1 109)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(8 648)	(16 394)
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	38	(15 661)
Čistý peňažný tok (použitý v) /z prevádzkovej činnosti	5 198 883	2 330 242
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 (+)	2 559 118	5 934 585
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(8 288 253)	(8 285 214)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	57 258	36 989
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	(5 671 877)	(2 313 640)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(472 994)	16 602
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	3 991 825	5 667 643
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	3 518 831	5 684 245

LEI: 315700SM2O10R1EA8567

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

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	Jún 2023	Jún 2022
I Čistý majetok na začiatku obdobia	73 103 763	112 760 445
a počet podielov	1 919 086 127	2 123 758 539
b hodnota 1 podielu	0,0381	0,0531
1 Upísané podielové listy	2 559 118	5 934 585
2 Zisk alebo strata fondu	2 073 539	(31 709 907)
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(8 288 253)	(8 285 214)
II Nárast/pokles čistého majetku	(3 655 596)	(34 060 536)
A Čistý majetok na konci obdobia	69 448 167	78 699 910
a počet podielov	1 771 324 534	2 065 704 613
b hodnota 1 podielu	0,0392	0,0381

LEI: 315700SM2O10R1EA8567

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

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT
Aktíva
Dlhopisy
2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

 Do dvoch rokov
 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

	Jún 2023	December 2022
	-	-
	-	-
	1 757 328	1 758 842
	1 757 328	1 758 842

2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

 Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku
 Do dvoch rokov
 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

	Jún 2023	December 2022
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	1 757 328	1 758 842
	1 757 328	1 758 842

2.III.USD Dlhopisy oceňované RH

 Dlhopisy bez kupónov
 nezaložené
 Dlhopisy s kupónmi
 nezaložené

	Jún 2023	December 2022
	-	-
	-	-
	1 757 328	1 758 842
	1 757 328	1 758 842
	1 757 328	1 758 842

2.IV.USD Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

 Reálna hodnota určená trhovou hodnotou
 Reálna hodnota odvodené vlastným modelom na základe informácií
 z aktívneho trhu
 Reálna hodnota odvodené vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

	Jún 2023	December 2022
	1 757 328	1 758 842
	-	-
	-	-
	1 757 328	1 758 842

LEI: 315700SM2O10R1EA8567

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

	Jún 2023	December 2022
2.V.USD Dlhopisy podľa jednotlivých druhov		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	1 757 328	1 758 842
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-
	1 757 328	1 758 842

Akcie

	Jún 2023	December 2022
3. Akcie podľa druhu		
Telekomunikácie	-	-
Banky	527 177	374 603
Ťažba ropy a zemného plynu	361 209	363 257
Ťažba a spracovanie nerastných surovín	-	-
Informačné technológie	2 365 638	2 293 031
Iné	1 422 772	1 429 194
	4 676 796	4 460 085

	Jún 2023	December 2022
3.a).I. Obchodovateľné akcie		
Obchodovateľné akcie nezaložené	4 676 796	4 460 085
založené v repoobchodoch	4 676 796	4 460 085
založené	-	-
	4 676 796	4 460 085

	Jún 2023	December 2022
3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené		
EUR	-	-
PLN	549 446	455 025
TRY	446 733	544 945
USD	3 680 617	3 460 115
	4 676 796	4 460 085

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

	Jún 2023	December 2022
4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia		
PL otvorených podielových fondov nezaložené	49 318 631	55 686 975
PL ostatné nezaložené	49 318 631	55 686 975
	10 059 841	7 354 791
	10 059 841	7 354 791
	59 378 472	63 041 766

LEI: 315700SM2O10R1EA8567

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

4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené

EUR
USD

	Jún 2023	December 2022
	42 083 606	45 590 637
	17 294 866	17 451 129
	59 378 472	63 041 766

LEI: 315700SM2O10R1EA8567

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

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	Jún 2023	December 2022
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	544 915	709 863
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	2 973 916	3 281 962
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	3 518 831	3 991 825
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	3 518 831	3 991 825

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

	Jún 2023	December 2022
9.I.a). Bežné účty		
EUR	527 694	612 180
USD	5 505	5 690
PLN	8 177	65 480
TRY	3 539	26 594
	544 915	709 863

9.I.b) Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín

	Jún 2023	December 2022
EUR	-	-
USD	2 973 916	3 281 962
PLN	-	-
TRY	-	-
	2 973 916	3 281 962

Ostatný majetok

	Jún 2023	December 2022
10. Ostatný majetok		
Pohľadávky z podielových listov	-	-
Pohľadávky z predaja cenných papierov	3 731 972	-
Pohľadávky z akcií	2 937	2 785
Iné pohľadávky	8 906	10 543
	3 743 815	13 328

LEI: 315700SM2O10R1EA8567

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

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

Do jedného mesiaca

	Jún 2023	December 2022
	62 981	5 723
	62 981	5 723

Ostatné záväzky
7. Ostatné záväzky podľa druhov

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

	Jún 2023	December 2022
	3 418 500	-
	-	-
	3 324	3 921
	53 482	58 255
	125	87
	210	90
	2 296	3 203
	235	106
	-	-
	3 478 232	65 662

Výkaz ziskov a strát fondu
Výnosy z úrokov
1.1. Úroky

 Bežné účty
 Vklady v bankách
 Dlhové cenné papiere

	Jún 2023	Jún 2022
	6 172	-
	74 442	5 792
	49 885	60 983
	130 499	66 775

Výnosy z podielových listov
2. Výnosy z podielových listov

 Otvorené podielové fondy
 Ostatné podielové fondy

	Jún 2023	Jún 2022
	-	-
	134 295	825 421
	134 295	825 421

LEI: 315700SM2O10R1EA8567

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

	Jún 2023	Jún 2022
2.EUR Výnosy z podielových listov		
Otvorené podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	-	-
	-	-

Výnosy z podielových listov (pokračovanie)

	Jún 2023	Jún 2022
2.USD Výnosy z podielových listov		
Otvorené podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	134 295	825 421
	134 295	825 421

Výnosy z dividend a iných podieloch na zisku

	Jún 2023	Jún 2022
3. Dividendy		
PLN	-	-
TRY	22 350	8 870
USD	36 810	169 632
	59 160	178 502

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a s podielmi

	Jún 2023	Jún 2022
4./c Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi		
Akcie	756 913	(2 592 275)
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	39 478	(797 955)
Podielové listy	2 103 384	(31 615 57)
	2 899 775	(35 005 80)

Zisk/(strata) z operácií s devízami

	Jún 2023	Jún 2022
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami		
PLN	35 704	167
TRY	(160 335)	(42 583)
USD	(451 201)	3 002 791
	(575 832)	2 960 375

LEI: 315700SM2O10R1EA8567

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

Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom

	Jún 2023	Jún 2022
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom		
Zo zaokrúhľovania	1 044	1 563
Z ostatného majetku	(22)	1 686
Iné prevádzkové výnosy	14 029	19 797
	15 051	23 046

Bankové a iné poplatky

	Jún 2023	Jún 2022
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty		
Bankové odplaty a poplatky	(3 225)	(6 091)
Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	(1 080)	(413)
Custody poplatok	(20 727)	(29 583)
Iné poplatky	-	-
	(25 032)	(36 087)

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 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 2023 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

LEI: 315700SM2O10R1EA8567

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY (pokračovanie)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 30. júnu 2023 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 30. júnu 2023:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	65 812 596	65 812 596
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	3 518 831	3 518 831
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	3 740 505	3 743 815
	73 071 932	73 075 242
ZÁVÄZKY		
Závazky voči podielnikom	54 441	62 981
Závazky voči správcovskej spoločnosti	85 493	85 862
Závazky voči depozitárovi	53 482	53 482
Závazky z poplatkov za správu CP	3 324	3 324
Závazky – zrážková daň z výnosov z PL	104	125
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	3 421 091	3 421 301
	3 617 935	3 627 075
	69 453 997	69 448 167
Počet podielov (v kusoch)	1 771 557 707	1 771 324 534
Cena podielového listu k 30. júnu 2023	0,0392	0,0392

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 2023.