

Správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde za kalendárny rok 2019

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ZKI)

Správcovská spoločnosť: **IAD Investments, správ. spol., a.s.**, Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava 1

zapísaná na Okresnom súde Bratislava I, dňa 18.10.1991, oddiel Sa, vložka č. 182/B

Podielový fond:

Growth Opportunities, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok	2019
1. Stav majetku (EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	23 049 959
aa) akcie	13 063 641
ab) dlhopisy	2 896 548
ac) cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	7 089 770
aca) cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	2 108 852
ad) iné cenné papiere	0
b) Nástroje peňažného trhu	241 233
c) Účty v bankách	321 900
ca) bežný účet	321 900
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	1 402
e) Celková hodnota majetku	23 614 494
f) Závazky	168 011
g) Čistá hodnota majetku	23 446 483
2. Počet podielov fondu v obehu (v ks)	647 556 006
3. Čistá hodnota podielu (EUR)	0,036208
4. Stav cp a nástrojov peňaž.trhu v majetku (EUR)	
a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	8 980 196
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	6 979 993
c) Prevoditeľné CP z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	0
d) Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	0
e) Ost. prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	241 233
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
h) Podielové listy iných fondov alebo cp zahraničných subjektov KI	7 089 769
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0
Podiel aktív podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností (A až U) (EUR)	
A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	0
B - Ťažba a dobývanie	569 072
C - Priemyselná výroba	4 016 275
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	116 425
E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	0
F - Stavebníctvo	1 119 891
G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	975 699
H - Doprava a skladovanie	240 554
I - Ubytovacie a stravovacie služby	0
J - Informácie a komunikácia	2 451 188
K - Finančné a poisťovacie služby	9 568 648
L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	427 693

M - Odborné, vedecké a technické činnosti	0
N - Administratívne a podporné služby	0
O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	0
P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	0
R - Umenie, zábava a rekreácie	1 778 322
S - Ostatné činnosti	2 349 323
T- Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	0
U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	0
Podiel aktív podľa geografického členenia (EUR)	
1. Slovenská republika	5 673 374
2. Európa	8 620 180
z toho: Eurozóna	6 838 142
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	1 263 417
5. ostatný svet	8 056 121
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR dlh. AGGHOL 5 08/10/21 DE000A184P98	0,95%
EUR dlh. GKGONG Float 11/16/20 DK0030444401	0,86%
EUR dlh. TESIM 7 04/10/21 IT0005012247	0,91%
EUR dlh. CTMSS Float 03/02/21 SE0010832154	0,39%
EUR dlh. Pro Partners Holding IV. SK4120013681	8,59%
USD dlh. NOGLN 8 07/25/22 USN64884AB02	0,57%
EUR ZME Zmenka Sibereal 138 ZME-SBRL-138	1,02%
CZK AKCIA Moneta Money Bank CZ0008040318	0,50%
DKK AKCIA PANDORA A/S DK0060252690	3,09%
EUR AKCIA United Internet AG DE0005089031	0,46%
EUR AKCIA COVESTRO AG DE0006062144	2,18%
EUR AKCIA DEUTSCHE LUFTHANSA DE0008232125	1,02%
EUR AKCIA PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE DE000PSM7770	4,00%
EUR AKCIA IPSEN FR0010259150	1,82%
EUR AKCIA MOTOR OIL (HELLAS) SA GRS426003000	1,97%
EUR AKCIA FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV NL0010877643	2,79%
GBP AKCIA PREMIER OIL PLC GB00B43G0577	1,47%
NOK AKCIA OKEA ASA NO0010816895	0,38%
PLN AKCIA Alior Bank SA PLALIOR00045	1,14%
PLN AKCIA ENERGA SA PLENERG00022	0,49%
USD AKCIA ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR US01609W1027	0,89%
USD AKCIA APPLIED MATERIALS INC US0382221051	1,14%
USD AKCIA BLUELIX HOLDINGS INC US09624H2085	2,36%
USD AKCIA CHICKEN SOUP FOR THE SOUL ENTERTAINMENT Inc. US16842Q1004	3,74%
USD AKCIA DISH NETWORK CORP-A US25470M1099	1,55%
USD AKCIA GNC HOLDINGS INC-CL A US36191G1076	1,30%
USD AKCIA GAIA INC US36269P1049	3,79%
USD AKCIA INFRASTRUCTURE AND ENERGY ALTERNATIVES, Inc. US45686J1043	3,72%
USD AKCIA KKR & CO INC -A US48251W1045	4,40%
USD AKCIA MICROSOFT CORP US5949181045	3,09%
USD AKCIA Micron Technology, Inc. US5951121038	3,11%
USD AKCIA Sberbank Rossii OAO US80585Y3080	4,46%
USD AKCIA TAILORED BRANDS INC US87403A1079	0,47%
EUR PF IAD Energy Fund, o.p.f. EFIAD	2,01%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	6,92%
EUR PF EUROFOND o.p.f. QSP0602R01SK	2,06%
EUR PF USA TOP Fond o.p.f. QSP0616R01SK	2,06%
EUR ETF ISHARES DAX UCITS ETF DE0005933931	1,99%
EUR ETF LYXOR CAC 40 DR UCITS ETF D-EUR FR0007052782	0,99%

EUR ETF iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF IE00B53L3W79	2,06%
EUR ETF iShares EDGE MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF IE00B86MWN23	2,46%
EUR ETF db X Trackers Dj Stoxx 600 Technology Etf LU0292104469	1,68%
EUR ETF db x-trackers MSCI Emerging Markets TRN Index ETF LU0292107645	2,72%
USD ETF SHSINVESCO QQQ ETF US46090E1038	3,25%
USD ETF iShares Core MSCI Emerging Markets ETF US46434G1031	1,82%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)

Čistá hodnota majetku k 31.12.2018	22 052 757
Nákup cenných papierov	9 070 098
Predaj cenných papierov	9 251 710
Výplata výnosov za rok 2019	0
Čistá hodnota majetku k 31.12.2019	23 446 483

6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)

a) výnosy z akcií,	403 793
b) straty z akcií,	0
c) výnosy z dlhopisov,	181 038
d) straty z dlhopisov	0
e) výnosy z cp iných štandardných fondov, z cp iných európskych štandardných fondov, z cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	45 653
ea) výnosy z cp subjektov kol investovania spravovaných správ. spol.	0
f) straty z cp iných štandardných fondov, z cp iných európskych štandardných fondov, z cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo straty z cp iných zahraničných subjektov kol.investovania,	0
fa) straty z cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	0
g) výnosy z iných cp,	0
h) straty z iných cp,	0
i) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	19 479
j) straty z nástrojov peňažného trhu,	0
k) výnosy z vkladových a bežných účtov	42
l) straty z vkladových a bežných účtov,	0
m) výnosy z operácií s derivátmi,	608 490
n) straty z operácií s derivátmi	662 990
o) výnosy z devízových operácií,	871 062
p) straty z devízových operácií	717 875
q) kapitálové výnosy,	6 478 347
r) iné výnosy,	18
s) náklady na správu,	471 392
t) náklady na depozitára,	68 221
u) iné výdavky a poplatky,	3 511 690
v) čistý výnos,	3 161 005
w) výplaty podielov na zisku,	
x) znovu investované výnosy,	
y) zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spol., ktoré zapríčinili zníž. majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov CP alebo likvidácie spoločnosti	2 287 719
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií,	4 618 139
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde,	14 749
ab) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	(61 847)

7. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu strát:

S Ú V A H A (v EUR)

A K T Í V A	2019	2018	2017
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	23 291 192	21 003 473	26 998 672
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónmi	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	3 137 781	2 914 532	2 213 093
a) bez kupónov	241 233	251 315	251 260

b)	s kupónmi	2 896 548	2 663 217	1 961 833
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	13 063 641	8 445 502	5 818 833
a)	obchodovateľné akcie	13 063 641	8 445 502	5 818 833
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	7 089 770	9 642 156	18 937 461
a)	otvorených podielových fondov	3 082 818	3 118 683	5 644 158
b)	ostatné	4 006 952	6 523 473	13 293 303
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	-	1 283	29 285
8.	Drahé kovy	-	-	-
9.	Komodity	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	323 302	1 279 142	830 799
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	321 900	1 277 877	813 571
11.	Ostatný majetok	1 402	1 265	17 228
	Aktíva spolu	23 614 494	22 282 615	27 829 471
x	PASÍVA	2019	2018	2017
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	168 011	229 858	207 100
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	6 327
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	40 908	37 780	43 600
4.	Deriváty	-	68 111	-
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	127 103	123 967	157 173
II.	Vlastné imanie	23 446 483	22 052 757	27 622 371
9.	Podielové listy	23 446 483	22 052 757	27 622 371
a)	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	3 158 321	(4 708 999)	1 346 793
	Pasíva spolu	23 614 494	22 282 615	27 829 471
	VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	2019	2018	2017
1.	Výnosy z úrokov	220 471	214 547	156 948
1.1.	úroky	220 471	214 547	156 948
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-	-
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	429 535	449 105	337 052
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	429 535	449 105	337 052
3.2.	výsledok zaistenia	-	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	3 074 258	(3 952 867)	2 022 544
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	153 186	137 915	(535 427)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(54 500)	(857 949)	40 585
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	18	39	48
I.	Výnos z majetku vo fonde	3 822 968	(4 009 210)	2 021 750
h.	Transakčné náklady	17 433	18 773	18 182

i.	Bankové poplatky a iné poplatky	29 931	33 984	8 528
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	3 775 604	(4 061 967)	1 995 040
j.	Náklady na financovanie fondu	72 281	43 570	20 647
j.1.	náklady na úroky	-	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	72 281	43 570	20 647
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	3 703 323	(4 105 537)	1 974 393
k.	Náklady na	471 392	522 527	528 364
k.1.	odplatu za správu fondu	471 392	522 527	528 364
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde/doplňkovom dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	68 221	75 622	93 788
m.	náklady na audit účtovnej závierky	5 389	5 313	5 448
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	3 158 321	(4 708 999)	1 346 793

Ďalšie údaje o fonde*		2019	2018	2017
Celková čistá hodnota majetku (EUR)		23 446 483	22 052 757	27 622 371
Počet podielov v obehu (tis. ks)		647 556	697 418	721 024
Čistá hodnota podielu (EUR)		0,036208	0,031621	0,038310
Počet vydaných podielov (tis. ks)		13 877	21 412	204 002
Suma vydaných podielov (EUR)		475 513	799 336	7 261 120
Počet vyplatených podielov (tis. ks)		63 740	45 017	9 714
Suma vyplatených podielov (EUR)		2 239 926	1 658 986	367 496

* údaje sú z účtovnej závierky fondu k 31.12.

8. **Údaje o využívaných postupoch a nástrojoch podľa § 100 ods. 2, najmä údaje o hodnote záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním, a údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde:** Počas roka 2019 spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKI. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 40,9 tis. EUR.

9. **Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde:**

V roku 2019 sa spoločnosť v mene fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

Informácie o uplatňovaní zásad zapájania podľa § 78 ods. 4 zákona o cenných papieroch

V zmysle predpisu Stratégia uplatňovania hlasovacích práv spoločnosť uplatňuje hlasovacie práva, ktoré sú spojené s finančnými nástrojmi v majetku vo fonde v prípade, ak hlasovacie práva, ktoré sú spojené s finančným nástrojom jedného emitenta v majetku vo fonde predstavujú viac ako 5% podiel na celkových hlasovacích právach spojených s finančným nástrojom jedného emitenta v majetku vo fonde, a ak náklady spojené s vykonaním a uplatnením hlasovacích práv spojených s finančným nástrojom jedného emitenta vo fonde sú úmerné očakávanému výsledku spojenému s vykonaním a uplatnením týchto hlasovacích práv v záujme fondu. Zásady zapájania do výkonu práv akcionárov týkajúce sa spôsobu rokovania s akciovými spoločnosťami prijatými na obchodovanie na regulovanom trhu, spôsobu spolupráce s ostatnými akcionármi a príslušnými zainteresovanými stranami akciových spoločností spoločnosť neuplatňuje, nakoľko podiel jednotlivých akciových spoločností prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu vo fonde nie je tak významný a výška podielu zastúpenia v týchto akciových spoločnostiach je nevýznamná na umožnenie vplyvu na riadenie a rozhodovanie týchto akciových spoločností.

Informácie podľa § 48 ods. 12 zákona o kolektívnom investovaní v spojení s § 78a ods. 1 zákona o cenných papieroch

Cieľom investičnej stratégie je investovanie prevažne do akcií a v menšej miere do dlhopisov globálnych a lokálnych spoločností. Do portfólia fondu sa vyberajú aktíva, ktoré vykazujú známky podhodnotenia a ich aktuálna cena nekorešponduje s ich vnútornou hodnotou. V určitých prípadoch ide o menšie spoločnosti, ktoré zostávajú mimo radar väčších investorov. Návrh ceny aktíva k jeho vnútornej hodnote preto môže trvať nejaký čas. Táto stratégia by mala eliminovať nadmerné obchodovanie a zabezpečiť zaujímavé zhodnotenie v strednodobom až dlhodobom horizonte.

Vzhľadom k nízkej koncentrácii jednotlivých cenných papierov (akciových spoločností) vo fonde, žiaden z nich nepredstavuje v strednodobom a dlhodobom horizonte závažné riziko pre portfólio fondu. Zloženie portfólia fondu je uvedené vyššie v bode 4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu v majetku v EUR.

Obrat portfólia (PTR) za rok 2019 bol 38,35%, náklady na obrat portfólia sú uvedené vyššie v bode 6. písm. aa) náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde .

Spoločnosť nevyužívala zastupujúcich poradcov na účely zapájania do výkonu práv akcionárov (ďalej len „zapájania“).

Spoločnosť pri správe fondu nevyužívala politiku požičiavania cenných papierov (ani na účely zapájania, najmä v čase konania valného zhromaždenia akciových spoločností, do ktorých sa investuje).

Investičné rozhodnutia sú prijímané na základe hodnotenia strednodobej až dlhodobej výkonnosti ako aj nefinančnej výkonnosti akciových spoločností, do ktorých sa investuje a na základe rozhodnutia Investičného výboru. Spoločnosť neevidovala konflikt záujmov v súvislosti so zapájaním.

12. Údaje o zásadách odmeňovania spoločnosti: Celková odmena zamestnancov spoločnosti má pevnú zložku (tzv. mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Spoločnosť vyplatila za rok 2019 zamestnancom celkové odmeny vo výške jeden milión tristošesťdesiatštyri tisíc deväťstošesťdesiat tri eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške jeden milión jedenásťtisícšesťdesiat jeden eur a pohyblivé zložky vo výške tristoštyridsaťdeväťtisícdeväťstodva eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol štyridsaťdeväť. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok. Celková odmena zamestnancov podľa §33 ods. 9 ZKI (zamestnanci, ktorých práca má vplyv na rizikový profil fondu, v tomto bode ďalej len „určený zamestnanec“), ktorú spoločnosť vyplatila za rok 2019 určeným zamestnancom bola vo výške osemstosedemdesiatštyritisíc sedemstosedemdesiatosem eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške šesťstoštrnásťtisíc tristo tridsaťštyri eur a pohyblivé zložky vo výške dvestošesťdesiatštyristoštyridsaťštyri eur. Hodnotenie výkonnosti členov dozornej rady spoločnosti vykonáva valné zhromaždenie spoločnosti, hodnotenie výkonnosti členov predstavenstva spoločnosti a výkonného riaditeľa vykonáva dozorná rada spoločnosti, hodnotenie výkonnosti zamestnancov vykonáva výkonný riaditeľ spoločnosti. Výška pohyblivej zložky odmeny závisí od výkonnosti určeného zamestnanca, ktorá je kvalifikovane stanovená. Obdobím pre hodnotenie výkonnosti určených zamestnancov je rok, t.j. 12 mesiacov. Výkonnosť určených zamestnancov sa hodnotí jedenkrát, a to v poslednom mesiaci aktuálneho obdobia, alebo ak použité hodnotiace kritérium nie je možné vyhodnotiť v poslednom mesiaci aktuálneho obdobia, tak po aktuálnom období, keď použité hodnotiace kritérium je možné vyhodnotiť. Hodnotenie pozostáva z hodnotenia kľúčových povinností a úloh, schopností, pracovného a sociálneho správania zamestnanca a obsahuje kvantitatívne a/alebo kvalitatívne kritériá (týkajúce sa oddelenia, zamestnanca), ktorých hodnoteniu sa prikladá určité percento váhy z celkového hodnotenia v závislosti od kategórie určeného zamestnanca. Dozorná rada spoločnosti v roku 2019 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a uplatňovanie a schválila aktualizované Zásady odmeňovania spoločnosti účinné od 1.1.2020, v ktorých došlo k zmenám v dôsledku úprav v organizačnej štruktúre spoločnosti.

Audit ročnej účtovnej závierky podielového fondu vykonáva KPMG Slovensko spol. s r.o., Dvořákovo nábřeží 10, 820 04 Bratislava 24 - audítor SKAÚ - licencia č. 96.

Účtovná závierka podielového fondu je overená audítormi v termíne podľa § 160 ods.7 ZKI.

V Bratislave 28.04.2020

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Ing. Vladimír Bencz, predseda predstavenstva Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva

Growth Opportunities, o.p.f.,
IAD Investments, správ. spol., a.s.

Správa nezávislého audítora
a účtovná zvierka

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2019



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábřeží 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Fax: +421 (0)2 59 98 42 22
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a. s. („Spoločnosť“) spravujúcej podielový fond Growth Opportunities, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s. („Fond“).

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2019, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2019 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán Spoločnosti zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby

a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

29. apríla 2020
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Fond kolektívneho investovania, okrem ŠPFN a SKISPS, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu

k 31.12.2019

LEI

3 1 5 7 0 0 8 6 R W S V H E G O N A 0 7

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 8 3 8 1 9 3

Účtovná závierka

riadna schválená
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac		rok	
0	1	2	0 1 9
1	2	2	0 1 9

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac		rok	
0	1	2	0 1 8
1	2	2	0 1 8

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) správcovskej spoločnosti

I A D I N V E S T M E N T S , S P R Á V . S P O L . , A S

Názov spravovaného fondu

G R O W T H O P P O R T U N I T I E S , o . p . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

M A L Ý T R H

Číslo

2 / A

PSČ

8 1 1 0 8

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

/

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavená dňa:
28.4.2020

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

3 1 5 7 0 0 8 6 R W S V H E G O N A 0 7

Názov spravovaného fondu

G R O W T H O P P O R T U N I T I E S , o . p . f .

S Ú V A H A
k 31.12.2019
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	23 291 192	21 003 473
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-
a)	bez kupónov		-
b)	s kupónmi		-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	3 137 781	2 914 532
a)	bez kupónov	241 233	251 315
b)	s kupónmi	2 896 548	2 663 217
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	13 063 641	8 445 502
a)	obchodovateľné akcie	13 063 641	8 445 502
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	7 089 770	9 642 156
a)	otvorených podielových fondov	3 082 818	3 118 683
b)	ostatné	4 006 952	6 523 473
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	-	1 283
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	323 302	1 279 142
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	321 900	1 277 877
11.	Ostatný majetok	1 402	1 265
	Aktíva spolu	23 614 494	22 282 615

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 8 6 R W S V H E G O N A 0 7

Názov spravovaného fondu

G R O W T H O P P O R T U N I T I E S , o . p . f .

S Ú V A H A
k 31.12.2019
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	168 011	228 575
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	40 908	37 780
4.	Deriváty	-	68 111
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	127 103	123 967
II.	Vlastné imanie	23 446 483	22 052 757
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	23 446 483	22 052 757
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	3 158 321	(4 708 999)
	Pasíva spolu	23 614 494	22 282 615

3 1 5 7 0 0 8 6 R W S V H E G O N A 0 7

Názov spravovaného fondu

G R O W T H O P P O R T U N I T I E S , o . p . f .

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2019

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	220 471	214 547
1.1.	úroky	220 471	214 547
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/zníženie hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	429 535	449 105
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	429 535	449 105
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	3 074 258	(3 952 867)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	153 186	137 915
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(54 500)	(857 949)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	18	39
I.	Výnos z majetku vo fonde	3 822 968	(4 009 210)
h.	Transakčné náklady	17 433	18 773
i.	Bankové a iné poplatky	29 931	33 984
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	3 775 604	(4 061 967)
j.	Náklady na financovanie fondu	72 281	43 570
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	72 281	43 570
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	3 703 323	(4 105 537)
k.	Náklady na	471 392	522 527
k.1.	odplatu za správu fondu	471 392	522 527
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde/doplňkovom dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	68 221	75 622
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	5 389	5 313
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	3 158 321	(4 708 999)

3 1 5 7 0 0 8 6 R W S V H E G O N A 0 7

Názov spravovaného fondu

G R O W T H O P P O R T U N I T I E S , o . p . f .

C. Prehľad o peňažných tokoch

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	220 471	214 547
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(593 410)	(661 121)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	6 229	(38 951)
5.	Výnosy z dividend (+)	429 535	449 105
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	(138)	8 838
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	9 649 402	11 978 933
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(8 832 269)	(10 581 361)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(71 237)	(38 667)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	3	(383)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	808 586	1 330 940
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/ zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
19.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	475 331	798 370
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(2 239 926)	(1 658 985)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	-	(6 326)
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	32	307
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(1 764 563)	(866 634)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(955 977)	464 306
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 277 877	813 571
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	321 900	1 277 877

3 1 5 7 0 0 8 6 R W S V H E G O N A 0 7

Názov spravovaného fondu

G R O W T H O P P O R T U N I T I E S , o . p . f .

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	22 052 757	27 622 371
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	697 418 241	721 023 644
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,031621	0,038310
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov/príspevky do doplnkových dôchodkových fondov	475 331	798 370
2.	Zisk alebo strata fondu	3 158 321	(4 708 999)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek za správu dôchodkového fondu/doplňkového dôchodkového fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(2 239 926)	(1 658 985)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	1 393 726	(5 569 614)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	23 446 483	22 052 757
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	647 556 006	697 418 241
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,036208	0,031621

E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát**Súvaha fondu****Aktíva**

Riadok č. 2(a) Súvahy (Dlhopisy bez kupónov) obsahuje k 31.12. 2019 zmenku Sibareal v hodnote 241 233 EUR (2018: 251 315 EUR) nakoľko obsahová náplň súvahy nezahŕňa iné rozdelenie.

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	203 172	100 046
6.	Do piatich rokov	2 345 137	2 563 171
7.	Nad päť rokov	214 137	-
	Spolu	2 762 446	2 663 217

3 1 5 7 0 0 8 6 R W S V H E G O N A 0 7

Názov spravovaného fondu

G R O W T H O P P O R T U N I T I E S , o . p . f .

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	134 102	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	134 102	-

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	101 215
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	100 046
4.	Do jedného roku	203 172	100 916
5.	Do dvoch rokov	2 559 274	101 740
6.	Do piatich rokov	-	2 259 300
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	2 762 446	2 663 217

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	134 102	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	134 102	-

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	241 233	251 315
a.1.	nezaložené	241 233	251 315
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	2 762 446	2 663 217
b.1.	nezaložené	2 762 446	2 663 217
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	3 003 679	2 914 532

3 1 5 7 0 0 8 6 R W S V H E G O N A 0 7

Názov spravovaného fondu

G R O W T H O P P O R T U N I T I E S , o . p . f .

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	134 102	-
b.1.	nezaložené	134 102	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	134 102	-

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	13 063 641	8 445 502
1.1.	nezaložené	13 063 641	8 445 502
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	3 362 416	2 972 257
2.	USD	8 033 651	2 919 578
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	346 262	745 017
6.	SEK	-	-
7.	CZK	117 089	438 964
8.	HUF	-	-
9.	PLN	385 924	701 400
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	818 299	668 286
	Spolu	13 063 641	8 445 502

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	3 082 818	3 118 683
1.1.	nezaložené	3 082 818	3 118 683
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	4 006 952	6 523 473
2.1.	nezaložené	4 006 952	6 523 473

3 1 5 7 0 0 8 6 R W S V H E G O N A 0 7

Názov spravovaného fondu

G R O W T H O P P O R T U N I T I E S , o . p . f .

2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	7 089 770	9 642 156

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	5 892 591	7 332 633
2.	USD	1 197 179	2 309 523
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	7 089 770	9 642 156

Číslo riadku	7.I.Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	-	1 283
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	1 283
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	-	1 283

3 1 5 7 0 0 8 6 R W S V H E G O N A 0 7

Názov spravovaného fondu

G R O W T H O P P O R T U N I T I E S , o . p . f .

Číslo riadku	7.II.Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	1 283
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	-	1 283

Číslo riadku	10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	241 801	1 125 228
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné na požiadanie a do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	241 801	1 125 228
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	241 801	1 125 228

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	82	115
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné na požiadanie a do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	82	115
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	82	115

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	80 017	152 534
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné na požiadanie a do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	80 017	152 534
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	80 017	152 534

3 1 5 7 0 0 8 6 R W S V H E G O N A 0 7

Názov spravovaného fondu

G R O W T H O P P O R T U N I T I E S , o . p . f .

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávka - dividenda	1 402	1 265
2.	Splatný kupón	-	-
	Spolu	1 402	1 265

Pasíva

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa	40 906	37 762
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	2	18
	Spolu	40 908	37 780

Číslo riadku	4.I.EUR Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	-	68 111
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	68 111
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	-	68 111

Číslo riadku	4.II. EUR Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	68 111
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	-	68 111

3 1 5 7 0 0 8 6 R W S V H E G O N A 0 7

Názov spravovaného fondu

G R O W T H O P P O R T U N I T I E S , o . p . f .

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	5 920	5 465
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	400	368
3.	Záväzky - zrážková daň	3	-
4.	Záväzky – audítor – výdavky budúcich období	5 245	2 580
5.	Záväzky – chybná dividenda	-	-
6.	Záväzky – dividendy vyplývajúce so zlúčenia s Kapitál	115 535	115 554
	Spolu	127 103	123 967

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	42	26 085
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	32
4.	Dlhové cenné papiere	220 429	188 430
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	220 471	214 547

Číslo riadku	3.1. Dividendy a iné podiely na zisku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	213 722	299 558
2.	USD	120 393	93 737
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	4 681	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	45 352	29 837
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	9 291
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	45 387	16 682
	Spolu	429 535	449 105

3 1 5 7 0 0 8 6 R W S V H E G O N A 0 7

Názov spravovaného fondu

G R O W T H O P P O R T U N I T I E S , o . p . f .

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	1 760 923	(2 975 738)
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(45 865)	(18 720)
4.	Podielové listy	1 358 817	(958 792)
5.	Zmenka	383	383
	Spolu	3 074 258	(3 952 867)

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	86 840	172 453
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	4 774	(7 439)
6.	SEK	-	-
7.	CZK	(32 724)	(5 976)
8.	HUF	-	-
9.	PLN	11 171	(30 192)
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	83 125	9 069
	Spolu	153 186	137 915

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	Menové	(54 500)	(857 949)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(54 500)	(857 949)
3.	Akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom		-
3.2.	vyrovnávané v čistom		-
4.	Komoditné		-
4.1.	vyrovnávané v hrubom		-
4.2.	vyrovnávané v čistom		-
5.	Úverové		-
	Spolu	(54 500)	(857 949)

3 1 5 7 0 0 8 6 R W S V H E G O N A 0 7

Názov spravovaného fondu

G R O W T H O P P O R T U N I T I E S , o . p . f .

Číslo riadku	8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na výnosy podielnikov	-	-
2.	Halierové vyrovnanie	18	39
3.	Výnosy zo zániku záväzkov	-	-
	Spolu	18	39

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady	17 433	18 773
	Spolu	17 433	18 773

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	543	680
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	29 388	33 304
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	29 931	33 984

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na znalca, preklad	324	4 183
2.	Náklady na dane	71 237	38 667
3.	Náklady na register emitenta	720	720
	Spolu	72 281	43 570

Číslo riadku	Náklady na	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	471 392	522 527
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	68 221	75 622
m.	náklady na audit účtovnej závierky	5 389	5 313

3 1 5 7 0 0 8 6 R W S V H E G O N A 0 7

Názov spravovaného fondu

G R O W T H O P P O R T U N I T I E S , o . p . f .

F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	-	8 584 949
4.	Pohľadávky z európskych opcí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcí	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	-	8 584 949

F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	-	8 711 091
4.	Závazky z európskych opcí	-	-
5.	Závazky z amerických opcí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	-	8 711 091

