

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde k 30.6.2021**

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 k		30.6.2021
<b>1. Stav majetku (v EUR)</b>		
a)	Prevoditeľné cenné papiere	34 891 112
aa)	akcie	30 701 366
ab)	dlhopisy	1 706 062
ac)	cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	2 483 684
aca)	cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	504 710
ad)	iné cenné papiere	0
b)	Nástroje peňažného trhu	0
c)	Účty v bankách	1 349 497
ca)	bežný účet	1 349 497
cb)	vkладové účty	0
d)	Iný majetok	3 062 453
e)	Celková hodnota majetku	39 303 062
f)	Závazky	3 182 860
g)	Čistá hodnota majetku	36 120 202
<b>2. Počet podielov podielového fondu v obehú (v ks)</b>		640 926 565
<b>3. Čistá hodnota podielu (v EUR)</b>		0,056356
<b>4. Stav cenných papierov a nástrojov peňaž.trhu v majetku v EUR</b>		
a)	Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	8 680 683
b)	Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	23 726 745
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	0
f)	Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g)	Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
h)	Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov KI	2 483 684
i)	Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0
<b>Podiel aktív podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností (A až U) (EUR)</b>		
A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov		0
B - Ťažba a dobývanie		1 099 499
C - Priemyselná výroba		9 175 841
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu		0
E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov		0
F - Stavebníctvo		110 431
G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov		4 458 869
H - Doprava a skladovanie		0
I - Ubytovacie a stravovacie služby		287 753
J - Informácie a komunikácia		6 200 994
K - Finančné a poisťovacie služby		4 562 163
L - Činnosti v oblasti nehnuteľností		1 618 759
M - Odborné, vedecké a technické činnosti		1 377 165

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	4 591 450
S - Ostatné činnosti	2 482 148
T - Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	0
U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	0
<b>Podiel aktív podľa geografického členenia (EUR)</b>	
1. Slovenská republika	3 958 389
2. Európa	7 672 212
z toho: Eurozóna	5 138 174
3. Severná Amerika	1 159 458
4. Ázia	2 264 433
5. ostatný svet	20 910 580
<b>Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:</b>	
EUR dlh. AGGHOL 5 08/10/21 DE000A184P98	0,68%
EUR dlh. Pro Partners holding VI SK4000016580	2,88%
USD dlh. OKEAAS Float 06/28/23 NO0010826852	0,65%
USD dlh. NOGLN 8 07/25/22 USN64884AB02	0,13%
DKK AKCIA PANDORA A/S DK0060252690	4,61%
EUR AKCIA COVESTRO AG DE0006062144	1,72%
EUR AKCIA PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE DE000PSM7770	2,90%
EUR AKCIA IPSEN FR0010259150	1,21%
EUR AKCIA MOTOR OIL (HELLAS) SA GRS426003000	0,82%
EUR AKCIA STELLANTIS NV NL00150001Q9	2,11%
GBP AKCIA HARBOUR ENERGY PLC GB00BMBVGQ36	1,83%
HKD AKCIA AJISEN CHINA HOLDINGS LTD KYG0192S1093	0,00%
HKD AKCIA DUIBA GROUP LTD KYG2856W1033	1,50%
NOK AKCIA OKEA ASA NO0010816895	0,19%
USD AKCIA ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR US01609W1027	2,97%
USD AKCIA APPLIED MATERIALS INC US0382221051	1,51%
USD AKCIA AUDIOEYE INC US0507342014	1,50%
USD AKCIA BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B US0846707026	1,49%
USD AKCIA BLUELIX HOLDINGS INC US09624H2085	7,97%
USD AKCIA CARLOTZ INC US1425521085	0,58%
USD AKCIA CATALYST PHARMACEUTICALS INC US14888U1016	2,15%
USD AKCIA CHICKEN SOUP FOR THE SOUL ENTERTAINMENT Inc. US16842Q1004	8,69%
USD AKCIA CURIOSITYSTREAM INC US23130Q1076	2,92%
USD AKCIA DISH NETWORK CORP-A US25470M1099	1,04%
USD AKCIA GAIA INC US36269P1049	2,99%
USD AKCIA GRAFTECH INTERNATIONAL LTD US3843135084	4,48%
USD AKCIA INFRASTRUCTURE AND ENERGY ALTERNATIVES, Inc. US45686J1043	0,28%
USD AKCIA KKR & CO INC -A US48251W1045	5,07%
USD AKCIA KALEYRA INC US4833791035	3,50%
USD AKCIA Micron Technology, Inc. US5951121038	2,79%
USD AKCIA MOMO Inc. US60879B1070	2,95%
USD AKCIA SL GREEN REALTY CORP US78440X8048	3,44%
USD AKCIA Sberbank Rossii OAO US80585Y3080	2,95%
USD AKCIA TFF PHARMACEUTICALS INC US87241J1043	1,94%
EUR PF IAD Energy Fund, o.p.f EFIAD	1,28%
EUR PF Globálny o.p.f. QSP0616R01SK	2,47%
EUR ETF db x-trackers MSCI Emerging Markets TRN Index ETF LU0292107645	1,27%
USD ETF iShares Core MSCI Emerging Markets ETF US46434G1031	1,29%
<b>5. Údaje o zmenách v stave portfólia za obdobie 31.12.2020-30.6.2021 (EUR)</b>	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2020	28 865 383
Nákup cenných papierov	7 304 332
Predaj cenných papierov	5 800 643

	Čistá hodnota majetku k 30.06.2021	36 120 200
<b>6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)</b>		
a)	výnosy z akcií,	344 927
b)	straty z akcií,	0
c)	výnosy z dlhopisov,	63 548
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	0
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,	0
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	0
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	0
l)	straty z vkladových a bežných účtov	0
m)	výnosy z operácií s derivátmi	0
n)	straty z operácií s derivátmi	0
o)	výnosy z devízových operácií	1 339 467
p)	straty z devízových operácií	1 669 400
q)	kapitálové výnosy,	8 971 871
r)	iné výnosy,	5 985
s)	náklady na správu,	333 704
t)	náklady na depozitára,	48 295
u)	iné výdavky a poplatky,	902 601
v)	čistý výnos,	7 760 047
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	8 316 875
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií,	10 066 977
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde,	11 751
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	2 612 054

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

**S Ú V A H A (v EUR)**

<b>A K T Í V A</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)</b>	<b>34 891 112</b>	<b>26 574 237</b>	<b>23 291 192</b>
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónmi	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 706 062	2 370 049	3 137 781
a) bez kupónov	-	-	241 233
b) s kupónmi	1 706 062	2 370 049	2 896 548
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	30 701 366	20 634 389	13 063 641
a) obchodovateľné akcie	30 701 366	20 634 389	13 063 641
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	2 483 684	3 569 799	7 089 770
a) otvorených podielových fondov	1 476 241	1 508 620	3 082 818
b) ostatné	1 007 443	2 061 179	4 006 952
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	-	-	-
9. Komodity	-	-	-
<b>II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>4 411 950</b>	<b>2 861 952</b>	<b>323 302</b>
10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 349 497	2 441 750	321 900
11. Ostatný majetok	3 062 453	420 202	1 402
<b>Aktíva spolu</b>	<b>39 303 062</b>	<b>29 436 189</b>	<b>23 614 494</b>
x <b>PASÍVA</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>I. Záväzky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>3 182 860</b>	<b>570 806</b>	<b>168 011</b>
1. Záväzky voči bankám	-	-	-
2. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	3 000	-	-
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	58 428	47 654	40 908
4. Deriváty	-	-	-
5. Repoobchody	-	-	-
6. Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8. Ostatné záväzky	3 121 432	523 152	127 103
<b>II. Vlastné imanie</b>	<b>36 120 202</b>	<b>28 865 383</b>	<b>23 446 483</b>
9. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	36 120 202	28 865 383	23 446 483
a) Zisk alebo strata za účtovné obdobie	7 760 047	5 409 415	3 158 321
<b>Pasíva spolu</b>	<b>39 303 062</b>	<b>29 436 189</b>	<b>23 614 494</b>
<b>VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>30.6.2019</b>
1. Výnosy z úrokov	63 548	102 049	111 492
1.1. úroky	63 548	102 049	111 492
1.2./a. výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b. zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2. Výnosy z podielových listov	-	-	-
3. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	344 927	77 973	275 197
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	344 927	77 973	275 197
3.2. výsledok zaistenia	-	-	-
4./c. Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	8 117 040	(1 246 778)	2 032 871
5./d. Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(329 933)	(430 896)	87 466
6./e. Čistý zisk/strata z derivátov	-	-	93 554
7./f. Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami	-	-	-
8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	5 985	11	9
<b>I. Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>8 201 567</b>	<b>(1 497 641)</b>	<b>2 600 589</b>
h. Transakčné náklady	10 629	7 573	7 865
i. Bankové poplatky a iné poplatky	10 732	3 636	2 463
<b>II. Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>8 180 206</b>	<b>(1 508 850)</b>	<b>2 590 261</b>
j. Náklady na financovanie fondu	35 554	12 334	46 984
j.1. náklady na úroky	-	-	-
j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3. náklady na dane a poplatky	35 554	12 334	46 984
<b>III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>8 144 652</b>	<b>(1 521 184)</b>	<b>2 543 277</b>
k. Náklady na	<b>333 704</b>	<b>208 388</b>	<b>232 345</b>
k.1. odplatu za správu fondu	333 704	208 388	232 345
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде/doplňkovom dôchodkovom фонде	-	-	-
l. Náklady na odplatu za služby depozitára	48 295	30 159	33 626
m. náklady na audit účtovnej závierky	2 606	2 621	2 711
<b>A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>7 760 047</b>	<b>(1 762 352)</b>	<b>2 274 595</b>
<b>Ďalšie údaje o фонде*</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>30.6.2019</b>
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	36 120 202	21 935 162	23 912 411

Počet podielov v obehu (tis. ks)	640 927	655 845	685 398
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,056356	0,033446	0,034888
Počet vydaných podielov (tis. ks)	5 869	12 760	8 840
Suma vydaných podielov (EUR)	302 646	395 625	295 578
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	15 259	4 471	20 860
Suma vyplatených podielov (EUR)	806 103	144 434	710 362

\* údaje sú z účtovnej závierky fondu k 30.6.2021

**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 1. polroka 2021 spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKl. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 58,4 tis. EUR.

**9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde:** V 1. polroku 2021 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

**12. Údaje o zásadách odmeňovania spoločnosti:** Celková odmena zamestnancov spoločnosti má pevnú zložku (tzv. mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Spoločnosť vyplatila za rok 2020 zamestnancom celkové odmeny vo výške jeden milión osemstoštyridsaťdvatisícdeväťstoštyridsaťpäť eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške jeden milión štyristoosemdesiatšesťtisícštyristotrinásť eur a pohyblivé zložky vo výške trisťpäťdesiatšesťtisícpäťstotridsaťdva eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol päťdesiatpäť. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok.

Celková odmena zamestnancov podľa §33 ods. 9 ZKl (zamestnanci, ktorých práca má vplyv na rizikový profil fondu, v tomto bode ďalej len „určený zamestnanec“), ktorú spoločnosť vyplatila za rok 2020 určeným zamestnancom bola vo výške jeden milión dvestodvatisícšesťstosedemsnásť eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške deväťstošesťnásťtisícštyridsaťdva eur a pohyblivé zložky vo výške dvestoosemdesiatšesťtisícdeväťstotridsaťpäť 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 2020 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a uplatňovanie a schválila aktualizované Zásady odmeňovania spoločnosti účinné od 1.12.2020, v ktorých došlo k zmenám v dôsledku úprav v organizačnej štruktúre spoločnosti.

V Bratislave 30.08.2021

IAD Investments, správ. spol., a.s.

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

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

k 30.06.2021

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 zvierka

  
  

riadna  
mimoriadna  
priebežná

schválená

Zostavená za obdobie

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

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

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

SK

NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa )

Priložené súčasti účtovnej zvierky

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:

31.07.2021

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

LEI

ÚČ FOND 2-02

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 30.06.2021  
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)	34 891 112	26 574 237
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 706 062	2 370 049
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	1 706 062	2 370 049
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	30 701 366	20 634 389
a)	obchodovateľné akcie	30 701 366	20 634 389
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	2 483 684	3 569 799
a)	otvorených podielových fondov	1 476 241	1 508 620
b)	ostatné	1 007 443	2 061 179
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	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	4 411 950	2 861 952
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 349 497	2 441 750
11.	Ostatný majetok	3 062 453	420 202
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>39 303 062</b>	<b>29 436 189</b>

LEI

ÚČ FOND 2-02

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 30.06.2021  
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)	3 182 860	570 806
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia/ukončenia účasti	3 000	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	58 428	47 654
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	3 121 432	523 152
II.	Vlastné imanie	36 120 202	28 865 383
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	36 120 202	28 865 383
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	7 760 047	5 409 415
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>39 303 062</b>	<b>29 436 189</b>



LEI

ÚČ FOND 2-02

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 .

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
v eurách  
za 6 mesiacov roku 2021

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	63 548	102 049
1.1.	úroky	63 548	102 049
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	344 927	77 973
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	344 927	77 973
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	8 117 040	(1 246 778)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(329 933)	(430 896)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	5 985	11
l.	Výnos z majetku vo fonde	8 201 567	(1 497 641)
h.	Transakčné náklady	10 629	7 573
i.	Bankové a iné poplatky	10 732	3 636
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	8 180 206	(1 508 850)
j.	Náklady na financovanie fondu	35 554	12 334
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	35 554	12 334
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	8 144 652	(1 521 184)
k.	Náklady na	333 704	208 388
k.1.	odplatu za správu fondu	333 704	208 388
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde/doplňkovom dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	48 295	30 159
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	2 606	2 621
A	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	7 760 047	(1 762 352)

LEI

ÚČ FOND 3-02

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 .

**POZNÁMKY****účtovnej závierky zostavenej  
k 30.06.2021  
v eurách****A. Všeobecné informácie o fonde****Growth Opportunities, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.**

Malý trh 2/A  
811 08 Bratislava

Názov podielového fondu je Growth Opportunities,o.p.f.,IAD Investments, správ. spol., a.s. v skrátenej podobe Growth Opportunities (ďalej len „podielový fond“).

- Podielový fond vznikol dňa 28.8.2007 rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-1578/2007-PLP. Vydávanie podielových listov sa začalo 5.11.2007.
- Podielový fond nemá právnu subjektivitu a je vytvorený na dobu neurčitú.
- Majetok v podielovom fonde je spoločným majetkom podielnikov podielového fondu.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska sa dňa 12.9.2016 zlúčil podielový fond CREO do podielového fondu Growth Opportunities. Fond CREO zanikol zlúčením v súlade s rozhodnutím Národnej banky Slovenska o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielových fondov zo dňa 18.7.2016, č. ODT-6972/2016-3, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 19.7.2016.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska sa dňa 11.9.2017 zlúčili podielové fondy Optimal a Kapital do podielového fondu Growth Opportunities. Fondy Optimal a Kapital zanikli zlúčením v súlade s rozhodnutím Národnej banky Slovenska o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielových fondov zo dňa 12.7.2017, č.z.: 100-000-049-750 k č. sp.: NBS1-000-012-778, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 18.7.2017.

**Správcovská spoločnosť**

Správcom podielového fondu je IAD Investments, správ. spol., a.s. so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO 17 330 254, ktorá je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 182/B (ďalej len „správcovská spoločnosť“). Pôvodným správcom podielového fondu bola spoločnosť Allianz Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len "ALLAM") so sídlom Račianska 62, 831 02 Bratislava, IČO: 36 785 989, ktorá sa k 14.12.2011 zlúčila do IAD Investments, správ. spol., a.s.

Správcovská spoločnosť vznikla 18.10.1991 ako investičná spoločnosť s obchodným menom Agroinvest, i.a.s. a v roku 2000 sa v zmysle zákona č. 385/1999 Z.z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „Zákona“) a na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh (ktorého funkcie prebrala od 1.1.2006 NBS) pretransformovala na správcovskú spoločnosť. Správcovská spoločnosť bola založená na dobu neurčitú. V roku 2002 správcovská spoločnosť zmenila obchodné meno na Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s. a v roku 2008 na IAD Investments, správ. spol., a.s.

Podielový fond bol prevedený do správy správcovskej spoločnosti na základe rozhodnutia NBS č. ODT-12649-2/2011 zo dňa 12.12.2011, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 14.12.2011.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je spoločnosť Pro Partners Holding, a.s., ktorá je zároveň materskou spoločnosťou celej skupiny.

Internetová stránka správcovskej spoločnosti je [www.iad.sk](http://www.iad.sk).

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 .

**Hlavná činnosť správcovskej spoločnosti**

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti je:

- spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
- vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov,
- riadenie portfólia finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov,
- investičné poradenstvo,
- úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania vrátane držiteľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek,
- prijatie a postúpenie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov.

**Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30.06.2021****Predstavenstvo**

Predseda: Ing. Vladimír Bencz

Členovia: Peter Lukáč, MBA

Mgr. Vladimír Bolek

**Dozorná rada**

Predseda: Ing. Róbert Bartek

Členovia: Ing. Vanda Vránska

Ing. Miroslav Vester

**Depozitár**

Depozitárom podielového fondu je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Žižkova 11, 811 02 Bratislava, IČO: 36 854 140.

**Investičný profil fondu**

Fond svojím zameraním spadá do kategórie zmiešaných fondov a zameriava sa na investovanie do podielových listov iných štandardných, špeciálnych podielových fondov prípadne ETF. Podkladové aktíva sú akcie, dlhopisy, reality, komodity. Fond tiež investuje do akcií a dlhopisov. Fond neinvestuje na základe vopred určeného zemepisného zamerania, teda investuje bez regionálneho obmedzenia a ani sektorového. Investície sú prevažne denominované v mene EUR a USD.

**Investičná stratégia fondu**

Fond je riadený aktívne a pri obchodovaní sa neriadi žiadnym finančným indexom. Podielový fond je určený pre skúsenejších investorov, očakávajúcich vyššie zhodnotenie a zároveň akceptujúcich zvýšenú krátkodobú volatilitu, ktorí majú záujem uložiť si svoje peňažné prostriedky na obdobie minimálne piatich rokov. Najvýznamnejšími faktormi ovplyvňujúcimi výkonnosť fondu

LEI

ÚČ FOND 3-02

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 .

sú akciové riziko, nárast / pokles úrokových sadzieb, nárast / pokles kreditných prirážok a pohyby mien voči referenčnej mene EUR. Fond môže dočasne držať peňažné prostriedky na krátkodobých termínovaných vkladoch, pokiaľ je to odôvodnené situáciou na kapitálových trhoch.

## B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

### 1) Zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021 na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou.

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania podielového fondu (angl.: going concern).

Účtovná závierka fondu k 31. decembru 2020 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 7. júna 2021.

### 2) Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

Účtovná jednotka uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších zmien a doplnkov.

#### a) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady sú účtované do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia. V prípade vyplatenia výnosových úrokov sú tieto pripísané na účet Fondu v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v brutto výške, neočistené o zrážkovú daň.

#### b) Náklady na poplatky

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu Fondu odplata, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty objemu majetku vo Fonde. Odplata správcovskej spoločnosti sa počíta a zahŕňa do nákladov Fondu denne na základe aktuálnej čistej hodnoty majetku vo Fonde pred zúčtovaním odplaty za správu podielového fondu a odplaty za výkon činnosti depozitára. Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“. Výpočet správcovského poplatku je uvedený v Štatúte Fondu. Depozitár je povinný viesť podielovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so Zákonom.

Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata, ktorá je dohodnutá v depozitárskej zmluve. Depozitár účtuje podľa platného Štatútu Fondu, ktorý je dostupný na webovej stránke správcovskej spoločnosti ([www.iad.sk](http://www.iad.sk)). Odplata za výkon činnosti depozitára za jeden kalendárny rok sa vypočítava denne podľa aktuálnej čistej hodnoty majetku vo Fonde pred zúčtovaním odplaty za správu Fondu a odplaty za výkon činnosti depozitára.

Náklady za služby depozitára sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za služby depozitára“. Na ťarchu majetku vo Fonde sa účtujú poplatky regulovanému trhu, subjektom zabezpečujúcim vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, bankám a obchodníkom s cennými papiermi, poplatky za úschovu a správu zahraničných cenných papierov, poplatky za vedenie bankových účtov a prevody finančných prostriedkov, poplatky centrálnemu depozitárovi alebo členovi centrálnemu depozitára a subjektu so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti.

Náklady na poplatky sú zúčtované do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia, v súlade s príslušným štatútom Fondu.

#### c) Zrážková daň z príjmu

LEI

ÚČ FOND 3-02

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 .

Od 1. apríla 2007 je Fond povinný odvádzať za podielníka daň z čistého výnosu, ktorý predstavuje rozdiel medzi vyplatenou sumou pri vrátení podielového listu a vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu pri jeho vydaní. Zrážku dane je Fond povinný vykonať pri výplate, poukázaní alebo pri pripísaní úhrady v prospech podielníka, a to vo výške 19 % z čistého výnosu. Pri vyplatení (vrátení) podielového listu sa vykoná zrážka dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu pri jeho vydaní a vyplatenou nezdanenou sumou.

Fond je povinný zrazenú daň odvieť správcovi dane najneskôr do pätnásteho dňa každého mesiaca za predchádzajúci kalendárny mesiac.

*d) Daň z príjmov podielového fondu*

Podielový fond nie je právnickou osobou (§ 5 ods. 2 Zákona), teda nie je ani daňovníkom dane z príjmov v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Daňové náklady môžu fondu vzniknúť aplikáciou daňových zákonov iných krajín na prípadné výnosy plynúce z ich územia.

*e) Vydávanie a vyplácanie podielových listov*

Hodnota podielového listu pri vydávaní (ďalej len „predaj“) sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri redemácii sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu redemovaných podielov podielového listu.

V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu. V súvahe sú podiely podielníkov vykázané v položke „Podielové listy“ vo vlastnom imaní.

*f) Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach*

V zmysle Zákona štatút fondu definuje formu vyplácania výnosov z majetku v podielovom fonde zahrnutím do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

### 3) Nové účtovné zásady a nové účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

Pri zostavovaní účtovnej závierky neboli použité žiadne nové účtovné zásady alebo metódy, ktoré by mali vplyv na hospodársky výsledok, resp. čistý majetok Fondu. Údaje v Poznámkach účtovnej závierky sú vykázané na základe Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, ktoré nadobudlo účinnosť 31. decembra 2018.

### 4) Oceňovanie majetku a záväzkov, metódy použité pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na menu euro

*a) Majetok oceňovaný reálnou hodnotou*

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu ku dňu ocenenia.

Reálna hodnota majetku sa určí ako tržová cena, ak pre príslušný majetok existuje aktívny trh. Ocenenie majetku oceňovaného reálnou hodnotou sa neupravuje o zníženie jeho hodnoty, pretože ocenenie reálnou hodnotou v sebe zahŕňa spolu s inými činiteľmi aj činiteľ zníženia hodnoty.

Ak pre príslušný majetok neexistuje aktívny trh, reálna hodnota tohto majetku sa určí kvalifikovaným odhadom, ako rozdiel súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov a súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných výdavkov z majetku (ďalej len „súčasná hodnota čistých peňažných príjmov“), s výnimkou peňažných tokov z likvidácie

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 .

majetku. Pri odhade budúcich peňažných príjmov a peňažných výdavkov z majetku sa vychádza z jeho bežného použitia za bežných podmienok a okolností v danom čase a na danom mieste za predpokladu bežnej vnútornej miery návratnosti kapitálu bežného kupujúceho. Pri diskontovaní peňažných tokov sa použije vhodná úroková miera v závislosti od druhu majetku, účelu jeho použitia, neistoty odhadovaných peňažných tokov o ich hodnote alebo čase, splatnosti peňažných tokov a meny, v ktorej sú peňažné toky ocenené.

Pri výpočte súčasnej hodnoty čistých peňažných príjmov sa čisté peňažné príjmy diskontujú úrokovou mierou, ktorá vyjadruje bežné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňažných prostriedkov a rizík vlastných určitému druhu majetku. Táto úroková miera nezohľadňuje riziká, o ktoré bola upravená hodnota odhadovaných budúcich čistých peňažných príjmov. Úroková miera, ktorá vyjadruje bežné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík vlastných určitému druhu majetku, je miera návratnosti investície, ktorú by investor požadoval, ak by jeho investícia vytvárala peňažný tok s hodnotou, splatnosťami a rizikami obdobné tomu, o ktorom účtovná jednotka očakáva, že ho získa z určitého majetku. Táto úroková miera sa odhaduje z miery obsiahnutej v bežných trhových obchodoch s podobnými druhmi majetku alebo skupinami majetku podobného zloženia. Ak túto úrokovú mieru trh netvorí, použije sa jej vhodná náhrada, ktorej účelom je odhadnúť trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí pre obdobia do skončenia životnosti určitého majetku a trhové ohodnotenie rizík, že budúci čistý peňažný tok sa bude odlišovať v hodnotách a splatnostiach od odhadovaného peňažného toku.

#### b) Cenné papiere

Cenné papiere zaúčtované v majetku Fondu k 30. júnu 2021 a 31. decembru 2020 boli zakúpené s úmyslom dosahovania zisku z cenových rozdielov, výnosov z dividend alebo výnosov z kupónov.

O cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je výnos alebo náklad. Ak ide o dlhopisy s kupónmi, tak sa ich ocenenie odo dňa vyrovnania nákupu do dňa vyrovnania predaja, alebo dňa ich splatnosti, postupne zvyšuje o dosahovaný úrokový výnos z kupónu určený v emisných podmienkach do dňa výplaty kupónu. Po vyplatení kupónu sa hodnota dlhopisu znižuje o vyplatený kupón.

Cenné papiere v majetku fondu sa ku dňu ocenenia oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov sa účtujú na účtoch Výnosy z operácií s cennými papiermi alebo na účtoch Náklady na operácie s cennými papiermi. Za účelom jednotného oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov v zmysle Opatrenia NBS č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií a zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní, sú vytvorené pravidlá oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov vo vnútorných smerniciach správcovskej spoločnosti, kde je rozpísaný spôsob výpočtu.

Akcie sa pri prvotnom účtovaní oceňujú reálnou hodnotou akcie. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcie, ocení sa cenou obstarania, t.j. cena, za ktorú sa akcia obstarala. Náklady na obchody spojené s cennými papiermi, napr. poplatky a provízie pri obchodoch sa účtujú priamo do nákladov.

Na určenie hodnoty cenného papiera, s ktorým sa obchoduje na zahraničnom regulovanom verejnom trhu s cennými papiermi, sa používa záverečný kurz cenného papiera, ktorý organizátor zahraničného regulovaného verejného trhu s cennými papiermi vyhlási v obchodný deň, ku ktorému sa hodnota cenného papiera určuje a ktorý zverejnila agentúra Bloomberg.

V prípade, ak pre cenný papier neexistuje záverečný kurz, cenné papiere sú oceňované v súlade s Opatrením NBS č. 13/2011, teda teoretickou cenou podľa príloh 1 až 16 tohto opatrenia.

#### c) Účtovné metódy oceňovania majetkových podielov v obchodných spoločnostiach, ktoré nie sú reprezentované akciami alebo sú reprezentované neobchodovateľnými akciami

Podiel v obchodnej spoločnosti, ktorý je reprezentovaný neobchodovateľnými akciami, alebo nie je reprezentovaný akciami, sa pri obstaraní ocení jeho reálnou hodnotou, ktorá sa určí použitím metódy diskontovaných peňažných tokov tejto spoločnosti. Hodnota podielu sa zistí z hodnoty obchodnej spoločnosti zistenej metódou analýzy diskontovaných peňažných tokov jej

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	.											
---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

vynásobením koeficientom vyjadrujúcim podiel fondu na zisku obchodnej spoločnosti dohodnutým v spoločenskej zmluve a ak dohodnutý nie je, podielom fondu na vlastnom imaní obchodnej spoločnosti. Rozdiel medzi reálnou hodnotou podielu pri jeho obstaraní a výdavkami na obstaranie tohto podielu sa účtuje ako výnos alebo náklad.

Podiel v obchodnej spoločnosti, ktorý je reprezentovaný neobchodovateľnými akciami, alebo nie je reprezentovaný akciami, sa v ročnej účtovnej závierke ocení jeho reálnou hodnotou, ktorá sa určí metódou analýzy diskontovaných peňažných tokov tejto spoločnosti. Rozdiel medzi reálnou hodnotou podielu pri jeho obstaraní alebo jeho ocenení v bezprostredne predchádzajúcej účtovnej závierke, ak bola zostavená, sa účtuje ako výnos alebo náklad.

d) *Účtovné metódy oceňovania derivátov a zásady ich použitia*

Reálna hodnota derivátu obchodovaného na verejnom trhu sa určí ako trhovú cenu derivátu vyhlásená v deň ocenenia. Reálna hodnota derivátu neobchodovaného na verejnom trhu alebo ak trh v deň ocenenia cenu nevytvoril, sa určí pri call opcii ako rozdiel medzi reálnou hodnotou podkladového nástroja vynásobenou pravdepodobnosťou, že v deň expirácie alebo novej realizácie bude mať podkladový nástroj reálnu hodnotu väčšiu ako dohodnutá cena a medzi súčasnou hodnotou dohodnutej ceny podkladového nástroja vynásobenou pravdepodobnosťou, že jeho reálna cena v deň expirácie alebo novej realizácie bude nižšia ako cena dohodnutá. Pri put opcii sa cena určí ako rozdiel medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja vynásobenou pravdepodobnosťou, že jeho reálna hodnota v deň expirácie alebo novej realizácie bude nižšia ako cena dohodnutá, a medzi jeho reálnou hodnotou v deň ocenenia vynásobenou pravdepodobnosťou, že v deň expirácie alebo novej realizácie bude mať podkladový nástroj reálnu hodnotu väčšiu ako dohodnutá cena. Pri pevnej termínovej operácii sa cena derivátu určí ako rozdiel medzi súčasnou dohodnutou forwardovou cenou podkladového nástroja a jeho súčasnou forwardovou cenou v deň ocenenia. Forwardová cena podkladového nástroja sa dohodne ako reálna hodnota podkladového nástroja v deň uzavretia dohody, upravená o náklady na udržiavanie pozície a výnosy z udržiavania pozície. Nákladmi na udržiavanie pozície sú napríklad náklady na financovanie pozície a náklady na skladovanie podkladového nástroja. Výnosmi z udržiavania pozície sú napríklad výnosy z kupónov splatných v dobe trvania pozície.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa súvzťažne účtujú na účet Zisky zo zaistovacích derivátov alebo na účet Zisky z derivátov na obchodovanie alebo na účet Straty zo zaistovacích derivátov alebo na účet Straty z derivátov na obchodovanie.

e) *Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na menu EUR*

Finančný majetok a záväzky, ktorých obstarávací cena je vyjadrená v cudzej mene, sa prepočítava na eurá príslušným kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“). Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá podľa aktuálneho kurzu ECB. Ku dňu závierky sa zostatky účtov v cudzej mene prepočítajú podľa kurzu ECB platného ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Realizované a nerealizované kurzové zisky alebo straty z operácií v cudzej mene, alebo prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Zisk/strata z operácií s devízami“.

f) *Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (peňažné prostriedky v hotovosti, peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie, vklady v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukazy NBS s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov) sa účtujú v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

g) *Pohľadávky a záväzky*

Krátkodobé pohľadávky predstavujú najmä prostriedky na vkladových účtoch splatných nad 24 hodín a účtujú sa v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

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 .

Závazky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Závazky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Vzniknuté úrokové náklady vzťahujúce sa k záväzkom sú k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vykazované spoločne s týmito záväzkami.

Na základe štatútu Fondu, podielový list možno vydať až po uhradení jeho predajnej ceny, čím Fondu v momente prijatia platby od podielníka vzniká záväzok voči podielníkom za prijaté preddavky, ktoré sa zúčtujú po vydaní podielových listov. Prijaté preddavky sa vykazujú na strane pasív súvahy ako Ostatné záväzky (riadok č. 8).

### 5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy/predaja, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

Ďalej je dňom účtovného prípadu deň vykonania platby, deň zúčtovania príkazu bankou, deň pripísania peňažných prostriedkov, deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo k zániku, k zisteniu škody, manka, schodku, prebytku, k pohybu majetku vnútri účtovnej jednotky, a k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú.

### 6) Stratégia a zásady zaist'ovania

Na účely zaistenia zmeny reálnej hodnoty zaist'ovaného majetku alebo záväzku alebo zmeny peňažného toku zo zaist'ovaného majetku alebo záväzku spôsobenej realizáciou určeného druhu rizika alebo určených druhov rizík, fond využíva zaist'ovacie menové a akciové deriváty.

### 7) Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou

Majetok, ktorý sa neocňuje reálnou hodnotou, sa upravuje o predpokladané zníženie jeho hodnoty, zisťuje sa, či je odôvodnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak je predpoklad zníženia hodnoty majetku odôvodnený, odhaduje sa hodnota jeho zníženia. O odhadnutú hodnotu zníženia hodnoty majetku sa upraví jeho ocenenie. Predpoklad zníženia hodnoty majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku správcovskou spoločnosťou na účet fondu nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť alebo viac udalostí, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s ich odhadom pri obstaraní tohto majetku.

Správcovská spoločnosť na identifikáciu majetku so zníženou hodnotou sleduje ratingy, vývoj trhu, risk management, smernice a Opatrenia NBS.



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	.											
---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

## 8) Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

### a) Zníženie hodnoty majetku

Pri odhade zníženia hodnoty finančného majetku sa postupuje tak, že sa porovná účtovná hodnota majetku s pravdepodobným peňažným tokom z neho. Ak je hodnota pravdepodobného peňažného toku nižšia ako dohodnutá hodnota peňažného toku, alebo ak je z časti alebo úplne splácanie peňažného toku pravdepodobné neskôr ako bolo dohodnuté, hodnota majetku sa znížila. Zníženie hodnoty majetku sa rovná rozdielu medzi súčasnou hodnotou dohodnutého peňažného toku z majetku a súčasnou hodnotou pravdepodobného peňažného toku z majetku. V prípade zníženia hodnoty sa toto účtuje cez výkaz ziskov a strát.

### b) Zásady pre tvorbu rezerv

Rezerva sa tvorí, ak je pravdepodobné, že fond má záväzok alebo inú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá môže mať neistú výšku alebo splatnosť, pričom konkrétny veriteľ alebo oprávnená osoba nemusia byť známe. Rezerva sa tvorí, ak pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti, je väčšia ako 50 % a je možné vykonať spoľahlivý odhad tohto úbytku.

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 (+)	63 548	169 401
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(2 658 636)	(398 175)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(406 326)	(552 596)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	2 607 911	394 786
5.	Výnosy z dividend (+)	344 927	221 755
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	16 385	(20 625)
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	4 248 791	7 260 884
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 (-)	(4 772 573)	(4 941 675)
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 (-)	(35 194)	(31 399)
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	882	8 392
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(590 285)	2 110 748
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 (+)	300 874	502 333
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(806 103)	(492 848)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	3 000	-
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	261	(383)
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	(501 968)	9 102
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.	(1 092 253)	2 119 850
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 441 750	321 900
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	1 349 497	2 441 750

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	28 865 383	23 446 483
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	650 317 332	647 556 006
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,044387	0,036208
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov/príspevky do doplňkových dôchodkových fondov	300 875	502 333
2.	Zisk alebo strata fondu	7 760 047	5 409 415
3.	Vloženie výnosov podielníkov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielníkom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek za správu dôchodkového fondu/doplňkového dôchodkového fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(806 103)	(492 848)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	7 254 819	5 418 900
A.	Čistý majetok na konci obdobia	36 120 202	28 865 383
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	640 926 565	650 317 332
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,056356	0,044387

## E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

## Súvaha fondu

## Aktíva

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	-	-
6.	Do piatich rokov	1 400 014	1 490 693
7.	Nad päť rokov	-	213 165
	<b>Spolu</b>	<b>1 400 014</b>	<b>1 703 858</b>

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	306 048	468 676
7.	Nad päť rokov	-	197 515
	<b>Spolu</b>	<b>306 048</b>	<b>666 191</b>

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	267 362	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	213 165
4.	Do jedného roku	-	259 735
5.	Do dvoch rokov	-	63 988
6.	Do piatich rokov	1 132 652	1 166 970
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 400 014</b>	<b>1 703 858</b>

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	306 048	261 079
6.	Do piatich rokov	-	405 112
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>306 048</b>	<b>666 191</b>

Číslo riadku	2.III. EUR 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	1 400 014	1 703 858
b.1.	nezaložené	1 400 014	1 703 858
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 400 014</b>	<b>1 703 858</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

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 .

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	306 048	666 191
b.1.	nezaložené	306 048	666 191
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>306 048</b>	<b>666 191</b>

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	30 701 366	20 634 389
1.1.	nezaložené	30 701 366	20 634 389
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	3 443 288	3 056 980
2.	USD	24 058 768	15 373 916
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	720 208	283 923
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	148 870
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	2 479 102	1 770 700
	<b>Spolu</b>	<b>30 701 366</b>	<b>20 634 389</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

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 .

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	1 476 241	1 508 620
1.1.	nezaložené	1 476 241	1 508 620
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	1 007 443	2 061 179
2.1.	nezaložené	1 007 443	2 061 179
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 483 684</b>	<b>3 569 799</b>

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	1 976 355	3 114 775
2.	USD	507 329	455 024
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 483 684</b>	<b>3 569 799</b>

Číslo riadku	10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	562 593	1 183 030
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	Medzisúčty - súvaha	562 593	1 183 030
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>562 593</b>	<b>1 183 030</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

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 .

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	786 904	1 258 720
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	Medzisúčet - súvaha	786 904	1 258 720
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>786 904</b>	<b>1 258 720</b>

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávka - dividenda	5 642	22 027
2.	POH – Predaj CP	1 672 510	-
3.	POH – Nákup CP	1 384 301	398 175
	<b>Spolu</b>	<b>3 062 453</b>	<b>420 202</b>

## Pasíva

Číslo riadku	2. Závazky z vrátenia podielov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky z vrátenia podielov	3 000	-
	<b>Spolu</b>	<b>3 000</b>	<b>-</b>

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa	58 019	47 633
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	409	21
	<b>Spolu</b>	<b>58 428</b>	<b>47 654</b>

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči depozitárovi	8 397	6 894
2.	Závazky voči podielnikom - prijaté preddavky	278	16
3.	Závazky - zrážková daň	9 277	8 395
4.	Závazky – audítor – výdavky budúcich období	2 466	5 188
5.	Závazky – chybná dividenda	-	-
6.	Závazky – dividendy vyplývajúce so zliučenia s Kapitál	115 535	115 535
7.	Závazky z obch. styku nákup	1 325 349	387 124
8.	Závazky z obch. styku predaj	1 660 130	-
	<b>Spolu</b>	<b>3 121 432</b>	<b>523 152</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

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 .

## Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	63 548	102 049
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>63 548</b>	<b>102 049</b>

Číslo riadku	3.1. Dividendy a iné podiely na zisku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	75 732	25 707
2.	USD	258 437	52 266
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	10 758	-
	<b>Spolu</b>	<b>344 927</b>	<b>77 973</b>

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	7 824 470	(1 077 104)
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	92 794	11 895
4.	Podielové listy	199 776	(181 569)
5.	Zmenka	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>8 117 040</b>	<b>(1 246 778)</b>



LEI

ÚČ FOND 3-02

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 .

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	489 679	(347 917)
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	(833 281)	(41 752)
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	534
8.	HUF	-	-
9.	PLN	(1 137)	(36 145)
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	14 806	(5 616)
	<b>Spolu</b>	<b>(329 933)</b>	<b>(430 896)</b>

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.	Haliarové vyrovnanie	5 985	11
3.	Výnosy zo zániku záväzkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>5 985</b>	<b>11</b>

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady	10 629	7 573
	<b>Spolu</b>	<b>10 629</b>	<b>7 573</b>

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	863	278
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	9 869	3 358
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>10 732</b>	<b>3 636</b>

LEI

ÚČ FOND 3-02

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 .

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na znalca, preklad	-	27
2.	Náklady na dane	35 194	11 947
3.	Náklady na register emitenta	360	360
	<b>Spolu</b>	<b>35 554</b>	<b>12 334</b>

Číslo riadku	k. Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	333 704	208 388
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	48 295	30 159
m.	náklady na audit účtovnej závierky	2 606	2 621

#### F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond 30.06.2021 a k 31.12.2020 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

#### G. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej zostavenia nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v účtovnej závierke.