

## Správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde za kalendárny rok 2013

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

### Správčovská spoločnosť:

**IAD Investments, správ. spol., a.s.**, Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava 1, IČO: 17330254, zapísaná na Okresnom súde Bratislava I, dňa 18.10.1991, vložka č. 182/B, oddiel Sa

### Podielový fond:

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

Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok	2013
<b>1. Stav majetku (v EUR)</b>	
a) Prevoditeľné cenné papiere	9 110 050
aa) akcie	172 890
ab) dlhopisy	0
ac) iné cenné papiere	8 937 160
b) Nástroje peňažného trhu	
c) Účty v bankách	3 471 534
ca) bežný účet	274 141
cb) vkladové účty	3 197 393
d) Iný majetok	17 741
e) Celková hodnota majetku	12 599 325
f) Závazky	30 803
g) Čistá hodnota majetku	12 568 522
<b>2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)</b>	379 975 197
<b>3. Čistá hodnota podielu (v EUR)</b>	0,033077
<b>4. Stav cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku v EUR</b>	
a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	5 801 100
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	2 768 648
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	505 056
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	35 246
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0
<b>Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:</b>	
USD AKCIA Apple Inc. US0378331005	1,37%
EUR ETF iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond DE0002511243	6,89%
EUR ETF iShares DAX ETF DE0005933931	4,93%
EUR ETF ISHARES MSCI TURKEY DE000A0LGQN1	2,31%
EUR ETF ISHARES JPM EMERG MRKT BOND DE000A0RFFT0	3,34%
EUR ETF iShares Markit iBoxx Euro High Yield Bond DE000A1C8QT0	2,04%
EUR ETF DB X-TR II IBX GBL INF-LKD LU0290357929	3,06%
EUR ETF db X Trackers Dj Stoxx 600 Technology Etf LU0292104469	1,83%
EUR ETF db X Trackers Dj Stoxx 600 Utilities Etf LU0292104899	5,89%
LU0292107645	8,62%
EUR ETF db x-tr.MSCI AC Asia ex Japan LU0322252171	5,28%
EUR ETF DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF LU0322252924	1,84%
USD ETF ISHARES MSCI CANADA ETF US4642865095	2,35%
USD ETF POWERSHARES QQQ TRUST ETF US73935A1043	3,57%
USD ETF PowerShares Water Resources ETF US73935X5757	1,36%
USD ETF SPDR S&P 500 ETF US78462F1030	6,69%

USD ETF Vanguard REIT ETF US9229085538	6,63%
EUR PF HB REAVIS CE REIF (Sub-Fund) LU0625186423	4,01%
EUR PF Protected Equity 1 o.p.f. PEIAD	0,28%

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

Čistá hodnota majetku k 31.12.2012	9 650 278
Nákup cenných papierov	6 931 887
Predaj cenných papierov	3 413 280
Výplata výnosov za rok 2012	0
Čistá hodnota majetku k 31.12.2013	12 568 522

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

a) výnosy z akcií,	3 513
b) výnosy z dlhopisov,	0
c) výnosy z iných cenných papierov,	126 469
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	0
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	14 669
f) kapitálové výnosy,	3 273 746
g) iné výnosy,	338
h) výdavky na správu,	222 306
i) výdavky na depozitára,	46 464
j) iné výdavky a poplatky,	2 908 034
k) čistý výnos,	241 931
l) výplaty podielov na zisku,	0
m) znovu investované výnosy,	0
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF a zoznam spol., ktoré zapríčinili zníž. majetku v PF z titulu zmien kurzov CP alebo likvidácie spoločnosti: zníženie majetku nenastalo z dôvodu zmien kurzov a v majetku podielového fondu sa nenachádzali CP žiadnej spoločnosti, ktorá by bola v likvidácii.	2 918 244
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	172 890
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	14 659
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	9 870

#### 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	2013	2012	2011
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	12 307 443	9 596 950	13 693 145
1. Dlhopisy	0	0	0
a) bez kupónov	0	0	0
b) s kupónom	0	0	0
2. Akcie	172 890	0	0
3. Podielové listy	8 937 160	5 179 923	12 284 576
a) otvorených podielových fondov	540 302	0	0
b) ostatné	8 396 858	5 179 923	12 284 576
4. Krátkodobé pohľadávky	3 197 393	4 417 027	1 408 569
5. Obrátené repoobchody	0	0	0
6. Deriváty	0	0	0
7. Drahé kovy	0	0	0
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	291 882	74 261	4 560
8. Peňažné prostriedky	274 141	74 261	4 560
9. Ostatný majetok	17 741	0	0
<b>Aktíva spolu</b>	<b>12 599 325</b>	<b>9 671 211</b>	<b>13 697 705</b>
P A S Í V A	2013	2012	2011
I. Záväzky (súčet položiek 1 až 6)	30 803	20 933	134 437
1. Záväzky voči bankám	0	0	0
2. Záväzky z vrátenia podielov	0	0	0
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	20 764	15 854	21 706
4. Deriváty	0	0	105 676
5. Repoobchody	0	0	0
6. Ostatné záväzky	10 039	5 079	7 055
II. Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	12 568 522	9 650 278	13 563 268
7. Podielové listy	12 326 591	9 015 202	15 106 369
8. fondy z ocenenia	0	0	0
9. Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x(x)	241 931	635 076	(1 543 101)
<b>Pasíva spolu</b>	<b>12 599 325</b>	<b>9 671 211</b>	<b>13 697 705</b>

<b>VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
I.Výnosy z úrokov	14 669	11 794	17 797
1.1.úroky	14 669	11 794	17 797
1.2.výsledok zaistenia	0	0	0
2.Výnosy z podielových listov	126 458	298 234	258 668
3.Výnosy z dividend	3 514	0	0
3.1.dividendy	3 514	0	0
3.2.výsledok zaistenia	0	0	0
4./a.Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	543 945	603 783	(1 430 639)
5./b.Čistý zisk/strata z devízových operácií	(138 306)	(7 947)	464 563
6./c.Čistý zisk/strata z derivátových operácií	0	(29 814)	(495 151)
7./d.Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	0	0	0
8./e.Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	339	3	4
<b>I.Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>550 619</b>	<b>876 053</b>	<b>(1 184 758)</b>
f.Transakčné náklady	11 283	1 467	24 869
g.Bankové a iné poplatky	3 496	30 627	5 039
<b>II.Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>535 840</b>	<b>843 959</b>	<b>(1 214 666)</b>
h.Náklady na financovanie fondu	25 139	11 107	22 577
h.1.náklady na úroky	0	0	0
h.2.zisky/straty zo zaistenia úrokov	0	0	0
h.3.náklady na dane a poplatky	25 139	11 107	22 577
<b>III.Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>510 701</b>	<b>832 852</b>	<b>(1 237 243)</b>
i.Náklady na odplatu za správu fondu	222 306	163 878	253 451
j.Náklady na odplaty za služby depozitára	46 464	33 898	52 407
<b>A:Zisk alebo strata</b>	<b>241 931</b>	<b>635 076</b>	<b>(1 543 101)</b>
<b>Ďalšie údaje o фонде</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	12 568 522	9 650 278	9 650 278
Počet podielov v obehu (tis. ks)	379 975	298 756	444 756
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,033077	0,032302	0,032302
Počet vydaných podielov (tis. ks)	94 052	104 890	93 726
Suma vydaných podielov (EUR)	3 100 847	3 314 735	3 062 597
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	12 833	250 891	1 733
Suma vyplatených podielov (EUR)	424 533	7 862 797	55 683

8. Počas roka 2013 spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom фонде postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKI. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom фонде je 21 tis. EUR.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom фонде: V roku 2013 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

Audit ročnej účtovnej závierky podielového fondu vykonáva Ing. Jozef Pohlod - EKOPO, Kuklovska 55, 841 05 Bratislava - audítor SKAU - licencia č. 111.

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

Vypracoval:

**IAD Investments, správ. spol., a.s.**

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

V Bratislave 28.4.2014

**Predstavenstvo spoločnosti**