



**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 30.6.2015**

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.**

<b>Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok</b>	<b>30.6.2015</b>
<b>1. Stav majetku (v EUR)</b>	
a) Prevoditeľné cenné papiere	16 949 195
aa) akcie	483 617
ab) dlhopisy	0
ac) iné cenné papiere	16 465 578
b) Nástroje peňažného trhu	
c) Účty v bankách	456 108
ca) bežný účet	456 108
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	17 283
e) Celková hodnota majetku	17 422 586
f) Záväzky	44 900
g) Čistá hodnota majetku	17 377 686
<b>2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)</b>	<b>462 311 896</b>
<b>3. Čistá hodnota podielu (v EUR)</b>	<b>0,037589</b>
<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	11 651 681
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	3 577 589
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	1 719 924
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0

<b>Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:</b>	
USD AKCIA First Solar, Inc. US3364331070	0,82%
USD AKCIA General Motors Co US37045V1008	0,85%
USD AKCIA JA Solar Holdings Co Ltd US4660902069	1,10%
EUR ETF iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond DE0002511243	5,70%
EUR ETF ISHARES DAX UCITS ETF DE0005933931	10,23%
EUR ETF ALSTRIA OFFICE REIT-AG DE000A0LD2U1	2,55%
EUR ETF ISHARES MSCI TURKEY DE000A0LGQN1	2,01%
EUR ETF LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 50 FR0007054358	8,26%
EUR ETF ISHARES FTSE MIB UCITS ETF IE00B1XNH568	3,92%
EUR ETF ISHARES EURO CORP BND EX-FIN ETF IE00B4L5ZG21	2,78%
EUR ETF iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF IE00B66F4759	3,36%
EUR ETF db x-trackers STOXX Europe 600 Banks LU0292103651	4,47%
EUR ETF db X Trackers Dj Stoxx 600 Technology Etf LU0292104469	3,01%
EUR ETF db X Trackers Dj Stoxx 600 Utilities Etf LU0292104899	5,11%
EUR ETF db x-trackers MSCI Emerging Markets TRN Index ETF LU0292107645	7,59%
EUR ETF db x-tr.MSCI AC Asia ex Japan LU0322252171	5,12%
EUR ETF DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF LU0322252924	2,77%
USD ETF ISHARES MSCI CANADA ETF US4642865095	1,92%
USD ETF POWERSHARES QQQ TRUST ETF US73935A1043	3,87%
USD ETF PowerShares Wilderhill Clean Energy Portfolio US73935X5005	0,75%
USD ETF PowerShares Water Resources ETF US73935X5757	1,15%
USD ETF SPDR S&P 500 ETF US78462F1030	6,65%
USD ETF Vanguard REIT ETF US9229085538	3,42%
EUR PF IAD Energy Fund, o.p.f EFIAD	2,01%
EUR PF HB REAVIS CE REIF (Sub-Fund) LU0625186423	3,09%
EUR PF Protected Equity 1 o.p.f. PE1IAD	0,59%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	4,19%
<b>5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)</b>	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2014	15 784 145
Nákup cenných papierov	1 836 472
Predaj cenných papierov	962 226
Výplata výnosov za rok 2014	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2015	17 377 686
<b>6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)</b>	
a) výnosy z akcií,	0
b) výnosy z dlhopisov,	0
c) výnosy z iných cenných papierov,	94 570
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	0
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	50
f) kapitálové výnosy,	2 002 853
g) iné výnosy,	2
h) výdavky na správu,	169 360
i) výdavky na depozitára,	41 213
j) iné výdavky a poplatky,	1 148 110
k) čistý výnos,	738 792
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	1 593 541
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	45 651
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	14 659
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	9 238

<b>7. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu strát:</b>				
<b>S Ú V A H A (v EUR)</b>				
	<b>A K T Í V A</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>		<b>16 949 195</b>	<b>15 110 510</b>	<b>12 307 443</b>
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou		-	-	-
a) bez kupónov		-	-	-
b) s kupónom		-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou		-	-	-
a) bez kupónov		-	-	-
b) s kupónom		-	-	-
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		483 617	437 966	172 890
a) obchodovateľné akcie		483 617	437 966	172 890
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		16 465 578	14 672 544	8 937 160
a) otvorených podielových fondov		1 719 924	1 689 208	540 302
b) ostatné		14 745 654	12 983 336	8 396 858
5. Krátkodobé pohľadávky		-	-	3 197 393
a) krátkodobé vklady v bankách		-	-	3 197 393
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		-	-	-
<b>II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>		<b>473 391</b>	<b>709 297</b>	<b>291 882</b>
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		456 108	697 075	274 141
10. Ostatný majetok		17 283	12 222	17 741
<b>Aktíva spolu</b>		<b>17 422 586</b>	<b>15 819 807</b>	<b>12 599 325</b>
<b>x</b>	<b>PASÍVA</b>	<b>x</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>I. Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>		<b>44 900</b>	<b>35 662</b>	<b>30 803</b>
1. Závazky voči bankám		-	-	-
2. Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti		-	-	-
3. Závazky voči správcovskej spoločnosti		30 057	27 791	20 764
4. Deriváty		-	-	-
5. Repoobchody		-	-	-
6. Závazky z vypožičania finančného majetku		-	-	-
7. Ostatné záväzky		14 843	7 871	10 039
<b>II. Vlastné imanie</b>		<b>17 377 686</b>	<b>15 784 145</b>	<b>12 568 522</b>
8. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho		17 377 686	15 784 145	12 568 522
a) Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		738 792	1 154 635	241 931
<b>Pasíva spolu</b>		<b>17 422 586</b>	<b>15 819 807</b>	<b>12 599 325</b>

<b>VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
1. Výnosy z úrokov	50	7 200	6 888
1.1. úroky	50	7 200	6 888
1.2./a. výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b. zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2. Výnosy z podielových listov	94 571	74 421	37 397
3. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	-	1 659	-
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	-	-	-
3.2. výsledok zaistenia	-	-	-
4./c. Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	731 100	858 297	113 953
5./d. Čistý zisk/strata z operácií s devízami	251 268	(2 246)	5 176
6./e. Čistý zisk/strata z derivátov	(107 680)	-	0
7./f. Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-	-
8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	2	1	338
<b>I. Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>969 311</b>	<b>939 332</b>	<b>163 752</b>
h. Transakčné náklady	6 741	5 292	5 650
i. Bankové poplatky a iné poplatky	2 770	949	3 209
<b>II. Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>959 800</b>	<b>933 091</b>	<b>154 893</b>
j. Náklady na financovanie fondu	9 625	8 579	8 592
j.1. náklady na úroky	-	-	-
j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3. náklady na dane a poplatky	9 625	8 579	8 592
<b>III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>950 175</b>	<b>924 512</b>	<b>146 301</b>
k. Náklady na	<b>169 360</b>	<b>131 391</b>	<b>103 682</b>
k.1. odplatu za správu fondu	169 360	131 391	103 682
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-	-
l. Náklady na odplaty za služby depozitára	41 214	27 491	21 644
m. náklady na audit účtovnej závierky	809	850	-
<b>A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>738 792</b>	<b>764 780</b>	<b>20 068</b>

  

<b>Ďalšie údaje o фонде</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	17 377 686	15 784 145	12 568 522
Počet podielov v obehu (tis. ks)	462 311	439 890	379 975
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,037589	0,035882	0,033077
Počet vydaných podielov (tis. ks)	22 670	61 311	94 052
Suma vydaných podielov (EUR)	864 330	2 110 560	3 100 847
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	249	1 395	12 833
Suma vyplatených podielov (EUR)	9 581	49 522	424 533

8. Počas roka 2015 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 30 tis. EUR.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom фонде: V roku 2015 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

Vypracoval:

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

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

V Bratislave 28.8.2015

**Predstavenstvo spoločnosti**

**Individuálna účtovná zvierka  
k 30.6.2015**

**Growth Opportunities, o.p.f.**  
**IAD Investments, správ. spol., a.s.**  
Malý trh 2/A  
811 08 Bratislava

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

k 30.6.2015

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

Účtovná závierka

riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	1	5
do	0 6	2	0	1	5

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

SK

6 6 . 3 0 . 0

NACE

(vyznačí sa

)

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	1	4
do	1 2	2	0	1	4

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:

31.7.2015

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

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 30.6.2015**  
**v eurách**

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
x	<b>Aktíva</b>	x	x
1.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	<b>16 949 195</b>	<b>15 110 510</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	483 617	437 966
a)	obchodovateľné akcie	483 617	437 966
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	16 465 578	14 672 544
a)	otvorených podielových fondov	1 719 924	1 689 208
b)	ostatné	14 745 654	12 983 336
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	<b>473 391</b>	<b>709 297</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	456 108	697 075
10.	Ostatný majetok	17 283	12 222
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>17 422 586</b>	<b>15 819 807</b>

LEI

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

ÚČ FOND 1-02

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 30.6.2015**  
**v eurách**

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
x	<b>Pasíva</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
I.	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	44 900	35 662
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	30 057	27 791
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	14 843	7 871
II.	<b>Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)</b>	17 377 686	15 784 145
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	17 377 686	15 784 145
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	738 792	1 154 635
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>17 422 586</b>	<b>15 819 807</b>



LEI

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

ÚČ FOND 2-02

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 2015

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Výnosy z úrokov</b>	<b>50</b>	<b>7 200</b>
1.1.	úroky	50	7 200
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	94 571	74 421
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	-	1 659
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	731 100	858 297
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	251 268	(2 246)
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	(107 680)	-
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	2	1
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>969 311</b>	<b>939 332</b>
h.	Transakčné náklady	6 741	5 292
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	2 770	949
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>959 800</b>	<b>933 091</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	9 625	8 579
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	9 625	8 579
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>950 175</b>	<b>924 512</b>
k.	Náklady na	169 360	131 391
k.1.	odplatu za správu fondu	169 360	131 391
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	41 214	27 491
m.	náklady na audit účtovnej závierky	809	850
<b>A:</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>738 792</b>	<b>764 780</b>

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

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. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	50	211 083
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	3 197 393
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(217 315)	(354 939)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	8 522	4 263
5.	Výnosy z dividend (+)	94 571	5 112
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	(5 062)	5 519
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	891 267	2 551 062
8.	Zmeny stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a nehnuteľnosti(+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(1 834 730)	(7 509 070)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(809)	(1 626)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(754)	66
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(12 396)	(21 070)
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	(529)	529
I.	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(1 077 185)</b>	<b>(1 911 678)</b>
x	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	x	x
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	--
II.	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	-	-
x	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	x	x
17.	Emitované PL - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	864 330	2 110 510
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(9 581)	(49 522)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
20.	Dedičstvá (-)	-	-
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	2 000	-
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)	-	-
III.	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>856 749</b>	<b>2 060 988</b>
IV.	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	(20 531)	273 624
V.	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	(240 967)	422 934
VI.	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	697 075	274 141
VII.	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>	456 108	697 075

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

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 K 30. JÚNU 2015 V EURÁCH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>15 784 145</b>	<b>12 568 522</b>
a)	počet podielov	439 890 879	379 975 197
b)	hodnota 1 podielu	0,035882	0,033077
1.	Upísané podielové listy	864 330	2 110 510
2.	Zisk alebo strata Fondu	738 792	1 154 635
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(9 581)	(49 522)
<b>II.</b>	<b>Nárast/ pokles čistého majetku</b>	<b>1 593 541</b>	<b>3 215 623</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>17 377 686</b>	<b>15 784 145</b>
a)	počet podielov	462 311 896	439 890 879
b)	hodnota 1 podielu	0,037589	0,035882

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

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 .

## E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

## SÚVAHA FONDU

## Aktíva

## 1. Akcie

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	483 617	437 966
1.1.	nezaložené	483 617	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	437 966

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	483 617	437 966
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	483 617	437 966

## 2. Podielové listy

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	1 719 924	14 672 544
1.1.	nezaložené	1 719 924	14 672 544
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	14 745 654	-
2.1.	nezaložené	14 745 654	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	16 465 578	14 672 544

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

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.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	13 371 605	11 770 711
2.	USD	3 093 973	2 901 833
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	16 465 578	14 672 544

## 3. Krátkodobé pohľadávky

Číslo riadku	5.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky 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	-	-
	Spolu	-	-

Číslo riadku	5.II.EUR. Krátkodobé pohľadávky 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	-	-
	Spolu	-	-

## 4. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	218 684	503 104
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné 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	218 684	503 104
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	218 684	503 104

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

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	9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	237 424	193 971
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné 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	237 424	193 971
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	237 424	193 971

## 5. Ostatný majetok

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávka - dividenda	17 283	12 222
	Spolu	17 283	12 222

## Pasíva

### 1. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Závazky voči správcovskej spoločnosti predstavujú najmä záväzky z odplát za správu fondu a za vstupné a výstupné poplatky.

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa	30 054	27 775
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	3	16
	Spolu	30 057	27 791

### 2. Ostatné záväzky

Číslo riadku	6. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči depozitárovi	12 067	5 812
2.	Závazky voči podielnikom - prijaté preddavky	2 000	-
3.	Závazky - zrážková daň	-	529
4.	Závazky - auditor	776	1 530
5.	Závazky - výdavky budúcich období	-	-
	Spolu	14 843	7 871

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

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****1. Výnosy z úrokov**

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	21	18
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	29	7 181
4.	Dlhové cenné papiere	-	-
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	50	7 200

**2. Výnosy z podielových listov**

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	94 571	74 421
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	94 571	74 421

**3. Dividendy**

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	-	1 659
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	-	1 659

**4. Zisk/Strata z operácií s cennými papiermi**

Číslo riadku	4. Zisk/strata z cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z predaja a precenenia cenných papierov	1 510 753	1 106 489
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(779 653)	(248 192)
	Spolu	731 100	858 297

LEI

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

ÚČ FOND 3-02

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 .

**5. Zisk/Strata z devízových operácií**

Číslo riadku	5. Zisk/strata z devíz	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	251 268	(2 246)
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	251 268	(2 246)

**6. Zisk/Strata z operácií s iným majetkom**

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

**7. Transakčné náklady**

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady	6 741	5 292
	Spolu	6 741	5 292

**8. Bankové poplatky a iné poplatky**

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	113	123
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	2 657	636
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	191
	Spolu	2 770	949

**9. Náklady na financovanie fondu**

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na úroky	-	-
2.	Náklady na dane	8 625	8 579
3.	Náklady na poplatky	-	-
	Spolu	8 625	8 579



LEI

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

ÚČ FOND 3-02

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 .

**10. Náklady na odplatu**

Číslo riadku	k. Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu		131 391
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	41214	27 491
m.	náklady na audit účtovnej závierky	809	850

Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 1,950% p.a. priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Odplata správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu sa vypočítava v alikvotnej výške pri každom oceňovaní majetku v podielovom fonde a uhrádza sa jedenkrát za kalendárni mesiac.

Náklady na odplatu za služby depozitára

Výška odplaty za výkon depozitára za jeden rok (vrátane DPH) je 0,408% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

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

Fond k 30.6.2015 a k 31.12.2014 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.