



2024

**ROČNÁ SPRÁVA hospodárení správcovskej
spoločnosti s majetkom v podielovom fonde**

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost,
ČSOB Rastový o.p.f.**

ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 31.12.2024

A. Základné údaje o fonde a spoločnosti

Celý názov fondu:	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový o.p.f.
Označenie fondu:	ČSOB Rastový o.p.f.
Dátum vytvorenia:	27.04.2006
Správca fondu:	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
Sídlo:	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5, Česká republika
IČO:	256 77 888
	zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 5446
Depozitár fondu:	Československá obchodná banka, a.s.
Sídlo:	Žižkova 11, 811 02 Bratislava
IČO:	36 854 140

Údaje podľa prílohy č. 3 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní ako

B. vyplýva zo zmien a doplnení vykonaných zákonom č. 361/2015 Z. z.

1. STAV MAJETKU V PODIELOVOM FONDE (v EUR)

Označenie a druh majetku	Stav k 31.12.2024
a) prevoditeľné cenné papiere	129 837 064
1. Akcie	0
2. dlhopisy	0
3. cenné papiere iných štandardných fondov, cenné papiere iných európskych štandardných fondov, cenné papiere iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	129 837 064
3.1 cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	0
4. iné cenné papiere	0
b) nástroje peňažného trhu	0
c) účty v bankách	5 230 810
1. bežný účet	2 029 797
2. vkladové účty	3 201 013
d) iný majetok	40 290
e) celková hodnota majetku	135 108 164
f) záväzky	436 219
g) čistá hodnota majetku	134 671 945

2. POČET PODIELOV FONDU V OBEHU (v ks)

	Stav k 31.12.2024
Počet podielov podielového fondu v obehu	2 324 907 351

ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 31.12.2024

3. ČISTÁ HODNOTA PODIELU (v EUR / podielový list)

	Stav k 31.12.2024
Čistá hodnota podielu	0,057926

4. STAV CENNÝCH PAPIEROV A NÁSTROJOV PEŇAŽNÉHO TRHU V MAJETKU (v EUR)

	Stav k 31.12.2024
a) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov,	0
b) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu,	0
c) prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d),	0
d) nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h),	3 201 013
e) ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i),	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 kolektívneho investovania	129 837 064
i) iný majetok neuvedený v písmenach a) až h).	0

Členenie portfólia podľa regionu emitenta:

	Stav k 31.12.2024
Slovensko	3 201 013
Eurozóna	129 837 064
Európa	0
Severná Amerika	0
Ostatné	0
Spolu	133 038 077

Členenie portfólia podľa hospodárskych sektorov:

	Stav k 31.12.2024
Štátny sektor	0
Finančný sektor	133 038 077
Korporátny sektor	0
Spolu	133 038 077

ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
k 31.12.2024

Členenie portfólia podľa percentuálneho podielu na majetku:

Čís. r.	Názov CP	ISIN	Mena Emisie	Ocenenie v EUR	Podiel v % k 31.12.24	Druh CP	Krajina emit.	Hospodársky sektor emitenta CP
				133 038 077,35	98,47%			
1.			EUR	3 201 013	2,37%	Termínovaný vklad	SK	Banky
2.	BE6228535686	KBC EQT AMERICA IS B KAP	USD	16 316 883	12,08%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
3.	LU0868511139	KBC RENTA ST ACC 1 EUR IS B KAP	EUR	2 591 333	1,92%	Podílové listy	LU	Správcovské spoločnosti
4.	BE6228541742	KBC EQT STRATEGIC CYCLICALS IS B KAP	EUR	16 407 709	12,14%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
5.	BE6228543763	KBC EQT EUROZONE IS B KAP	EUR	5 160 076	3,82%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
6.	BE6248521724	KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B	EUR	212 380	0,16%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
7.	BE6228928733	KBC EQT STRATEGIC NON CYCLICALS IS B KAP	EUR	16 407 392	12,14%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
8.	BE6228564975	KBC Equity Fund Asia Pacific Ins B Shares	JPY	4 004 574	2,96%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
9.	BE6228663025	KBC EQUITY FUND NEW MARKETS IS B KAP	EUR	5 186 729	3,84%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
10.	LU0702681247	KBC BDS EM MKTS IS B KAP	USD	648 106	0,48%	Podílové listy	LU	Správcovské spoločnosti
11.	LU0707509963	KBC RENTA DOLLARENTA IS B KAP	USD	1 300 242	0,96%	Podílové listy	LU	Správcovské spoločnosti
12.	LU0707509708	KBC RENTA EURO IS B KAP	EUR	7 172 179	5,31%	Podílové listy	LU	Správcovské spoločnosti
13.	BE6321861807	KBC EQT WORLD IB C	EUR	17 331 144	12,83%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
14.	BE6321859785	KBC EQT REST OF EUROPE IB C	EUR	5 933 877	4,39%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
15.	BE6222649020	KBC Participation Corporate Bonds Responsible Investing ISB	EUR	7 838 071	5,80%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
16.	LU1892258572	KBC Bonds SRI Strategic EMU Institutional B Shares	EUR	7 216 121	5,34%	Podílové listy	LU	Správcovské spoločnosti

Čís. r.	Názov CP	ISIN	Mena Emisie	Ocenenie v EUR	Podiel v % k 31.12.24	Druh CP	Krajina emit.	Hospodársky sektor emitenta CP
17.	LU1892258903	KBC Bonds SRI Strategic EMU Short Medium Institutional B Sha	EUR	7 189 322	5,32%	Podílové listy	LU	Banky
18.	LU1892258739	KBC Bonds SRI Strategic 50/50 IB Cap	EUR	7 189 964	5,32%	Podílové listy	LU	Správcovské spoločnosti
19	LU2556672389	KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	EUR	1 730 963	1,28%	Podílové listy	LU	Správcovské spoločnosti

5. ÚDAJE O ZMENÁCH V STAVE PORTFÓLIA ZA OBDOBIE, ZA KTORÉ SA PODÁVÁ SPRÁVA

Investičný nástroj	zmena v EUR
Akcie	0
Dlhopisy	0
Iné cenné papiere	53 874 328
Termínované vklady	-5 801 874
Účty v bankách	464 050
Deriváty	0

ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 31.12.2024

6. ÚDAJE O VÝVOJI MAJETKU V PRIEBEHU LEHOTY NA PODÁVANIE SPRÁV (v EUR)

Údaje o vývoji majetku		Hodnota v EUR
VÝNOSY	celkom	15 428 802
	z akcií	0
	z dlhopisov	0
	z CP iných štandardných fondov, z CP iných európskych štandardných fondov, z CP iných otvorených špeciálnych fondov alebo z CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania	15 116 128
	z toho: z CP subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	0
	z iných CP	0
	z nástrojov peňažného trhu	0
	z vkladových a bežných účtov	223 972
	z operácií z derivátmi	88 703
	z devízových operácií	0
	kapitálové	0
	iné	0
STRATY	celkom	239 759
	z akcií	0
	z dlhopisov	0
	z CP iných štandardných fondov, z CP iných európskych štandardných fondov, z CP iných otvorených špeciálnych fondov alebo z CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania	135 701
	z toho: z CP subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	0
	z iných CP	0
	z nástrojov peňažného trhu	0
	z vkladových a bežných účtov	0
	z operácií z derivátmi	101 700
	z devízových operácií	2 359
NÁKLADY	celkom	1 565 835
	na správu	1 408 490
	na depozitára	104 333
	iné náklady a poplatky, z toho:	53 012
	poplatky na overenie účtovnej závierky audítorm	7 025
	poplatky regulovanému trhu	0
	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s CP	9 432
	poplatky banke	36 476
	poplatky obchodníkovi s CP	78
	poplatky centr. depozitárovi alebo členovi centr. depozitára	-
	poplatky realitným kanceláriám	0
	odmeny znalcom/nezávislým oceňovateľom za oceňovanie nehnuteľností	0
	správne poplatky uhrádzané katastru nehnuteľností	0
	poistenie nehnuteľností	0
DANE	z majetku v podielovom fonde	0
ČISTY VÝNOS	z majetku v podielovom fonde	13 623 208
	Výplaty podielov na zisku	0
	Znovu investované výnosy	13 623 208

ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 31.12.2024

7. POROVNANIE TROCH POSLEDNÝCH ROKOV

Názov položky	31.12.2024	31.12.2023		31.12.2022	
		počet	suma v EUR	počet	suma v EUR
		podielov		podielov	
a) celková čistá hodnota majetku	134 671 945			86 363 537	
b) čistá hodnota podielu	0,057926			0,050668	
c) počet podielov v obehu	2 324 907 351			1 704 489 812	
d) počet vydaných podielov a suma, za ktorú boli vydané	887 950 402	49 712 091	301 616 141	14 429 815	267 194 567
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené	267 532 863	15 026 891	204 182 463	9 834 398	202 763 568
					12 988 604
					9 835 885

**ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom v podielovom fonde k 31.12.2024**

S Ú V A H A

Ozna- čenie	Položka	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie
a	b	c	1	2	3
x	AKTÍVA	x	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	133 038 077	84 965 624	60 499 846
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0	0
a)	bez kupónov	3	0	0	0
b)	s kupónmi	4	0	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	0	0	0
a)	bez kupónov	6	0	0	0
b)	s kupónmi	7	0	0	0
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	0	0	0
a)	obchodovateľné akcie	9	0	0	0
b)	neobchodovateľné akcie	10	0	0	0
c)	podieľ v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	11	0	0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12	0	0	0
4.	Podielové listy	13	129 837 064	75 962 736	60 499 846
a)	otvorených podielových fondov	14	129 837 064	75 962 736	60 499 846
b)	ostatné	15	0	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	3 201 013	9 002 888	0
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	3 201 013	9 002 888	0
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v	18	0	0	0
c)	iné	19	0	0	0
d)	obrátené repoobchody	20	0	0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	0	0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	0	0	0
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v	23	0	0	0
7.	Deriváty aktívne	24	0	0	0
8.	Drahé kovy	25	0	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	2 070 087	1 589 237	13 462 173
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	2 029 797	1 565 747	13 440 637
10.	Ostatný majetok	28	40 290	23 490	21 536
Aktíva spolu		29	135 108 164	86 554 860	73 962 019

**ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom v podielovom fonde k 31.12.2024**

Ozna- čenie a	Položka b	číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 1	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie 2	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie 3
			x	x	x
	PASÍVA	x	x	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	30	436 219	191 323	122 077
1.	Záväzky voči bankám	31	11 244	7 291	6 357
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	32	75 167	54 168	16 053
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	33	151 790	98 428	85 814
4.	Deriváty pasívne	34	0	0	0
5.	Repoobchody	35	0	0	0
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36	0	0	0
7.	Ostatné záväzky	37	198 018	31 436	13 854
II.	Vlastné imanie	38	134 671 945	86 363 537	73 839 943
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	39	134 671 945	86 363 537	73 839 943
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	40	13 623 208	7 928 177	(11 479 878)
	Pasíva spolu	41	135 108 164	86 554 860	73 962 019

**ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom v podielovom fonde k 31.12.2024**

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Ozna- čenie	Položka	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	223 972	332 817	0
1.1.	úroky	2	223 972	332 817	0
1.2./a.	výsledok zaistenia	3	0	0	0
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty prísluš. majetku	4	0	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	5	0	0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	0	0	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	0	0	0
3.2.	výsledok zaistenia	8	0	0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	14 980 427	8 739 463	(10 273 157)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	(2 073)	(50 869)	(5 642)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	(12 997)	136 247	11 615
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	12	0	0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	0	0	0
I.	Výnos z majetku vo fonde	14	15 189 329	9 157 658	(10 267 183)
h.	Transakčné náklady	15	(9 511)	(16 613)	(34 308)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	(36 476)	(32 715)	(34 689)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	15 143 342	9 108 330	(10 336 179)
j.	Náklady na financovanie fondu	18	(286)	0	(382)
j.1.	náklady na úroky	19	(286)	0	(382)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	0	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	21	0	0	0
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	22	15 143 056	9 108 330	(10 336 562)
k.	Náklady na	23	(1 408 490)	(1 092 134)	(1 061 595)
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(1 408 490)	(1 092 134)	(1 061 595)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25	0	0	0
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(104 333)	(80 899)	(76 276)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(7 025)	(7 121)	(5 445)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	13 623 208	7 928 177	(11 479 878)

ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 31.12.2024

8. ÚDAJE O VYUŽÍVANÝCH TECHNIKÁCH A NÁSTROJOCH PODĽA § 49 ODS. 3. A ÚDAJE O HODNOTE ZÁVÄZKOV, KTORÉ VZNIKLI ICH VYUŽÍVANÍM K 31.12.2024

V roku 2024 neboli využívané žiadne techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2. zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení. Všetky investície do finančných derivátov tvoria súčasť investičnej stratégie správcovskej spoločnosti s majetkom v otvorenom podielovom fonde. Fond využíval futurity na akciové indexy a deriváty na cudziu menu.

Záväzky	objem v EUR
Záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v otvorenom podielovom fonde	0
Celkové záväzky	436 219

9. DODATOČNÉ INFORMÁCIE O RIZIKÁCH K 31.12.2024

Pri výpočte celkového rizika z derivátov používa správcovská spoločnosť záväzkový prístup v zmysle §15 Opatrenia NBS č. 11/2011 v znení neskorších predpisov. Pákový efekt sa vo fonde nepoužíva.

10. SPRÁVA O VÝKONE HLASOVACÍCH PRÁV SPOJENÝCH S CENNÝMI PAPIERMI V MAJETKU V PODIELOVOM FONDE K 31.12.2024

V majetku podielového fondu sa nenachádzali počas sledovaného obdobia akcie, na ktoré sa vzťahuje výkon hlasovacieho práva.

11. INFORMÁCIE O AKTIVITACH V OBLASTI ZODPOVEDNEHO INVESTOVANIA PODĽA NARIADENIA SFDR

Obhospodarovateľ pri obhospodarovani Fondu zohľadnil hlavné nepriaznivé dopady investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, ako sú opísané v nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v odvetví finančných služieb (SFDR) prostredníctvom všeobecnej Politiky vylúčenie a Politiky hlasovania na základe splnomocnenia a zapojenia.

Hlavnými nepriaznivými vplyvmi na udržateľnosť, ktoré boli zohľadnené v rámci všeobecnej Politiky vylúčenia, boli vystavenie kontroverzným zbraniam ("ukazovateľ 14"), vystavenie spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív ("ukazovateľ 4") a porušovaniu zásad iniciatívy OSN Global Compact alebo pokynov Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (ďalej len "ukazovateľ 10").

Hlavnými nepriaznivými vplyvmi na udržateľnosť, ktoré boli zohľadnené prostredníctvom Politiky hlasovania a zapojenia v zastúpení skupiny KBC Asset Management, boli emisie skleníkových plynov ("ukazovateľ 1"), uhlíková stopa ("ukazovateľ 2"), intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých bolo investované ("ukazovateľ 3"), expozícia spoločnostiam zaoberajúcim sa fosílnymi palivami ("ukazovateľ 4") a rodová rozmanitosť v správnej rade ("ukazovateľ 13").

ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 31.12.2024

Informácie súvisiace s taxonómiou

Fond sa nesnaží investovať konkrétnie do ekologicky udržateľných hospodárskych činností v zmysle taxonomickejho rámca EÚ ("investície v súlade s Taxonómiou"). Hoci Fond nemá za cieľ investovať do investícii v súlade s Taxonómiou, nemožno vylúčiť, že Fond obsahuje investície v súlade s Taxonómiou.

C. Účtovná závierka podielového fondu

Účtovná závierka podielového fondu k 31.12.2024 tvorí osobitnú prílohu tejto správy. Účtovná závierka, ktorá je súčasťou tejto polročnej správy o hospodárení, nebola overená audítorm.

Osobitná príloha tejto správy, obsahujúca kompletnejú účtovnú závierku podielových fondov, je k dispozícii v sídle spoločnosti.

**ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost, ČSOB Rastový
o.p.f.**

***ČSOB Asset Management, a.s., investiční
společnost, ČSOB Rastový o.p.f.***

Riadna účtová závierka
k 31. decembru 2024

O B S A H

Účtovná závierka	1 - 21
Súvaha	5 - 6
Výkaz ziskov a strát	7
Poznámky k účtovnej závierke	8 - 21

S Ú V A H A

k 31. decembru 2024

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Pozn.	31.12.2024		31.12.2023	
			c	1	2	x
x	AKTÍVA		x	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)			133 038 077	84 965 624	
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou			0	0	
a)	bez kupónov			0	0	
b)	s kupónmi			0	0	
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou			0	0	
a)	bez kupónov			0	0	
b)	s kupónmi			0	0	
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach			0	0	
a)	obchodovateľné akcie			0	0	
b)	neobchodovateľné akcie			0	0	
c)	podieľ v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera			0	0	
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach			0	0	
4.	Podielové listy	E1		129 837 064	75 962 736	
a)	otvorených podielových fondov			129 837 064	75 962 736	
b)	ostatné			0	0	
5.	Krátkodobé pohľadávky	E2		3 201 013	9 002 888	
a)	krátkodobé vklady v bankách			3 201 013	9 002 888	
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			0	0	
c)	iné			0	0	
d)	obrátené repoobchody			0	0	
6.	Dlhodobé pohľadávky			0	0	
a)	dlhodobé vklady v bankách			0	0	
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel			0	0	
7.	Deriváty aktívne			0	0	
8.	Drahé kovy			0	0	
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)			2 070 087	1 589 237	
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E3		2 029 797	1 565 747	
10.	Ostatný majetok	E4		40 290	23 490	
Aktíva spolu				135 108 164	86 554 860	

S Ú V A H A

k 31. decembru 2024

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Pozn.	31.12.2024	31.12.2023
a	b	c	1	2
x	PASÍVA	x	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 7)		436 218	191 323
1.	Záväzky voči bankám	E5	11 244	7 291
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti		75 167	54 168
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	E6	151 790	98 428
4.	Deriváty pasívne		0	0
5.	Repoobchody		0	0
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku		0	0
7.	Ostatné záväzky	E7	198 018	31 436
II.	Vlastné imanie		134 671 945	86 363 537
8.	Podielové listy, z toho		134 671 945	86 363 537
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie		13 623 208	7 928 177
Pasíva spolu			135 108 164	86 554 860

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

za 12 mesiacov roku 2024

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Pozn.	31.12.2024	31.12.2023
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov	E8	223 972	332 817
1.1.	úroky		223 972	332 817
1.2./a.	výsledok zaistenia		0	0
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		0	0
2.	Výnosy z podielových listov		0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		0	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku		0	0
3.2.	výsledok zaistenia		0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E9	14 980 427	8 739 463
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	E10	(2 073)	(50 869)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	E11	(12 997)	136 247
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom		0	0
I.	Výnos z majetku vo fonde		15 189 329	9 157 658
h.	Transakčné náklady	E12	(9 511)	(16 613)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	E13	(36 476)	(32 715)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		15 143 342	9 108 330
j.	Náklady na financovanie fondu		(286)	0
j.1.	náklady na úroky		(286)	0
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky		0	0
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		15 143 056	9 108 330
k.	Náklady na		(1 408 490)	(1 092 134)
k.1.	odplatu za správu fondu	E14	(1 408 490)	(1 092 134)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		0	0
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	E15	(104 333)	(80 899)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	E16	(7 025)	(7 121)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie		13 623 208	7 928 177

POZNÁMKY

účtovej záverky k 31. decembru 2024 zostavené v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. INFORMÁCIE O FONDE

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový o.p.f. (ďalej len „fond“) je zmiešaný fond. Fond bol vytvorený v roku 2006 na základe rozhodnutia NBS o udelení povolenia na vytvorenie Fondu zo dňa 20.04.2006, č. UDK-012/2006/KISS, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 21.04.2006. Fond bol vytvorený na dobu neurčitú.

Fond je štandardný a má formu otvoreného podielového fondu podľa zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení. Fond nemá právnu subjektivitu a je vytvorený na neurčitý čas.

Cieľom investičnej politiky Fondu je vytvorenie rastového portfólia a dlhodobý rast majetku Fondu v stanovenom investičnom horizonte investovaním v súlade s investičnou politikou Fondu. Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky zhromaždené vo Fonde v súlade so Zákonom a so štatútom Fondu. Zameraním investičnej politiky Fondu je investovanie finančných prostriedkov najmä do akciových investícií a dlhopisových investícií a do finančných derivátov na riadenie cudzo menového či úrokového rizika. Podiel majetku vo Fonde investovaného do akciových investícií bude najmenej 40 % a najviac 80 %.

Správcom fondu je od 1. januára 2013 ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (ďalej len „Spoločnosť“). Depozitárom fondu je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Michalská 18, 815 63 Bratislava, IČ: 36 854 140.

Majetok v otvorenom podielovom fonde nie je súčasťou majetku Spoločnosti. Majetok v otvorenom podielovom fonde je spoločným majetkom podielníkov, pričom podiel podielníka na tomto majetku je vyjadrený pomerom počtu podielových listov podielníka ku všetkým vydaným podielovým listom fondu. Spoločnosť vedie účtovníctvo podielového fondu oddelene od svojho majetku.

Zásady hospodárenia s majetkom vo fonde, oceňovanie majetku vo fonde, zameranie investičnej stratégie a ďalšie skutočnosti upravuje štatút fondu, ktorý bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska pod číslom UDK-012/2006/KISS dňa 20. apríla 2006, a ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 21. apríla 2006.

V súvislosti s prevodom správy podielového fondu na zahraničnú správcovskú spoločnosť, boli v štatúte fondu vykonané potrebné zmeny, ktoré sú účinné od 1. januára 2013. Poslednú zmenu štatútu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 23. januára 2023 s účinnosťou od 7. februára 2023 na základe rozhodnutia NBS č. NBS1-000-078-388 o udelení predchádzajúceho súhlasu NBS na zmenu štatútu podielového fondu zo dňa 20. decembra 2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. januára 2023.

2. INFORMÁCIE O SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Správa fondu bola na Spoločnosť prevedená na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska číslo ODT-10239/2012-6 zo dňa 20. decembra 2012 o udelení predchádzajúceho súhlasu na prevod správy podielového fondu na zahraničnú správcovskú spoločnosť, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 20. decembra 2012.

ČSOB Asset Management, a.s., investičná spoločnosť, so sídlom Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 256 77 888 bola zapísaná do obchodného registra dňa 3. júla 1998 (Obchodný rejstrik veden Mestským soudom v Praze, oddíl B, vložka 5446). V zmysle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektívnom investování v znení neskorších predpisov udelila Česká národná banka 21. novembra 2011 povolenie na činnosť správcovskej spoločnosti pod číslom Sp/2011/856/571.

Predmetom podnikania správcovskej Spoločnosti je správa investičných fondov alebo zahraničných investičných fondov a ich administrácia podľa ustanovenia § 7 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičných spoločnostech a investičných fondech (ďalej len "ZISIF"). Správcovská spoločnosť môže ďalej obhospodarovať majetok zákazníka, ak je súčasťou investičný nástroj, na základe voľnej úvahy v rámci zmluvného dojednania (portfolio management) podľa § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF. Taktiež môže poskytovať investičné poradenstvo týkajúce sa investičného nástroja podľa § 11 odst. 1 písm. f) ZISIF. Správcovská spoločnosť je obhospodarovateľom, ktorý je oprávnený presiahnuť rozhodný limit uvedený v § 16 ZISIF.

ŠTATUTÁRNE, DOZORNÉ A RIADIACE ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Predstavenstvo

Nicole Krajčovičová	predseda	od 28. septembra 2022
Petr Dolanský	člen	od 18. marca 2019
Marek Fér	člen	od 28. augusta 2020

Dozorná rada

Johan Lema	predseda	od 12. októbra 2017
Michal Babický	člen	od 16. septembra 2021
Jiří Vévoda	člen	od 29. marca 2018

ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV SPOLOČNOSTI

Jediným akcionárom Spoločnosti ku dňu zostavenia účtovej závierky (aj k 31.12.2022) bola spoločnosť KBC Asset Management NV, se sídlem Havenlaan 2, 1080 Sint-Jans-Molenbeek, Brusel, Belgicko, reg.č. BE 0469.444.267 (s podielom 100 %) ktorá držala 499 akcií v nominálnej hodnote 499 000 tis. CZK.

Konečným vlastníkom celej skupiny je KBC Group NV, Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Riadna účtová závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke k 31. decembru 2024 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financií Slovenskej republiky zo 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadanií a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“) v platnom znení.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka fondu k 31. decembru 2024 bola zostavená ako Riadna účtová závierka podľa § 18, ods. 1 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024.

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že podielový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

2.1. Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve podielového fondu, ktorými môžu byť dlhopisy, zmenky, akcie a podielové listy sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere (okrem podielových listov, ktoré sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu vysporiadania obchodu) sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícii sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku“ v momente vzniku práva na dividendu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny (kurz MID).

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, sa použije kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnatelnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho likvidita, zostatková doba splatnosti a meno, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Ak hodnotu cenných papierov nie je možné určiť opísaným spôsobom, ich hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a opatrením Národnej banky Slovenska z 8. novembra 2011 určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznanými metódami oceňovania.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.2. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám a pohľadávky voči tretím stranám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3. Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínované menové kontrakty, úrokové a menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách a iné derivátové nástroje. Fond používa deriváty na zaistenie menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch. Tieto deriváty sú vykazované ako deriváty určené na obchodovanie, pretože nespĺňajú požiadavky na ich vykazovanie ako zabezpečovacie deriváty podľa Opatrenia MF SR.

Deriváty sú prvotne vykázané v podsúvahe v nominálnej hodnote ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote, ktorá sa vykazuje v súvahe. Následne sú preceňované a vykazované v súvahe v reálnej hodnote. V podsúvahe zostávajú po dobu trvania kontraktu vykázané v nominálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcii. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk/strata z derivátov“.

2.4. Záväzky

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

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu (okrem záväzkov z nákupu podielových listov, ktoré sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu vysporiadania obchodu) a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovnej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.5. Daň z príjmov podielového fondu

Pri zdaňovaní postupuje podielový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov v platnom znení. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v podielových fondech zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčíslovanie základu dane podľa § 43 odst. 9 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Od 1. apríla 2007 v zmysle § 43 ods. 10 uvedeného zákona pri spätnom odkupe (redemácií) podielového listu vykoná správcovská spoločnosť zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka a vyplatenou nezdanenou sumou.

2.6. Cudzia meno

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá kurzom vyhláseným Európskou centrálnej bankou ku dňu prvotného vykázania.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá kurzom vyhláseným Európskou centrálnej bankou v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá kurzom vyhláseným Európskou centrálnej bankou k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Čistý zisk/strata z operácií s devízami“.

2.7. Vykazovanie výnosov a nákladov

Podielový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradzovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.8. Správcovské poplatky a poplatky depozitároví

Správcovská spoločnosť dostáva za správu podielového fondu odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplatu za správu fondu“.

Náklady za služby depozitára platené podielovým fondom sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplaty za služby depozitára“. Depozitár ich vypočítava na základe priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

2.9. Podielové listy

Hodnota podielového listu pri predaji alebo spätnom nákupe (redemácií) sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v podielovom fonde ku dňu predaja alebo spätného nákupu podielového listu a súčtu menovitých hodnôt podielov. O podielových listoch sa v účtovníctve fondu účtuje s dátumom vysporiadania podielových listov.

Podiely podielníkov sú vykazované v súvahe v riadku „Podielové listy“.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Prehľad o peňažných tokoch bol zostavený podľa opatrenia MF SR č. MF/013724/2018-74 zo 13. decembra 2018, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadanií a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnote a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov.

Ozna- čenie	Prehľad o peňažných tokoch	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	223 972	332 817
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	1 588	(2 888)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(36 763)	(32 660)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	286	1
5.	Výnosy z dividend (+)	0	0
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	0	0
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	15 644 068	13 483 963
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	0	0
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(54 577 279)	(20 090 568)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+/-)	0	0
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(1 519 848)	(1 180 208)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+/-)	57 461	14 233
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	0	0
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	0	0
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(40 206 515)	(7 475 310)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	5 800 000	(9 000 000)
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	5 800 000	(9 000 000)
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy (+)	49 401 312	14 429 076
18.	Vrátené PL (-)	(14 716 112)	(9 833 659)
19.	Zmena stavu záväzkov za vrátené PL (+/-)	20 999	38 116
20.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	166 436	16 898
21.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	0	0
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	34 872 635	4 650 431
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(2 070)	(50 012)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	464 050	(11 874 890)

Názov spravovaného fondu

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový o.p.f.

Sídlo obhospodarovateľa: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, ČR

VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 565 747	13 440 637
-----	--	------------------	-------------------

VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	2 029 797	1 565 747
------	--	------------------	------------------

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Ozna- čenie	Položka	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	86 363 537	73 839 943
a)	počet podielov	1 704 489 812	1 607 056 134
b)	hodnota jedného podielu	0,050668	0,045947
1.	Upísané podielové listy	49 712 091	14 429 815
2.	Zisk alebo strata fondu	13 623 208	7 928 177
3.	Vrátené podielové listy	(15 026 891)	(9 834 398)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	48 308 408	12 523 594
A.	Čistý majetok na konci obdobia	134 671 945	86 363 537
a)	počet podielov	2 324 907 351	1 704 489 812
b)	hodnota jedného podielu	0,057926	0,050668

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

A K T Í V A

1. PODIELOVÉ LISTY

I. Podielové listy podľa jednotlivých druhov v EUR

Číslo riadku	4.I. EUR Podielové listy (PL)	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	PL otvorených podielových fondov	129 837 064	75 962 736
1.1.	nezaložené	129 837 064	75 962 736
Spolu		129 837 064	75 962 736

II. Podielové listy podľa jednotlivých mien v EUR

Číslo riadku	4.II. EUR Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	EUR	107 567 259	61 928 959
2.	USD	18 265 231	9 593 557
3.	JPY	4 004 574	4 440 220
Spolu		129 837 064	75 962 736

Názov spravovaného fondu

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový o.p.f.

Sídlo obhospodarovateľa: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, ČR

2. KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY

I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Do jedného roka	3 201 013	9 002 888
Spolu		3 201 013	9 002 888

II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	3 201 013	9 002 888
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roka	0	0
Spolu		3 201 013	9 002 888

III. Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Číslo riadku	5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky - zníženie hodnoty	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	3 201 013	9 002 888
2.	Zníženie hodnoty	0	0
3.	Čistá hodnota pohľadávok	3 201 013	9 002 888
Spolu		3 201 013	9 002 888

3. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	1 293 964	911 990
2.	Poskytnuté kolaterály	0	0
3.	Maržové účty	8 813	8 534
Spolu		1 302 777	920 524

II. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	49 011	350 544
2.	Maržové účty	257 536	226 064
Spolu		306 547	576 609

III. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v CZK

Číslo riadku	9. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	362	368
Spolu		362	368

IV. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v JPY

Číslo riadku	9. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	419 167	67 265
Spolu		419 167	67 265

V. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v GBP

Číslo riadku	9. GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	126	121
Spolu		126	121

VI. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v ostatných menách

Číslo riadku	9. Ostatné meny: Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	818	860
Spolu		818	860

4. OSTATNÝ MAJETOK

Číslo riadku	10. EUR Ostatný majetok	k 31. decembru	k 31. decembru
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Príjmy budúcych období (stimuly)	40 290	23 490
2.	Ostatné pohľadávky	0	0
Spolu		40 290	23 490

P A S Í V A

5. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

I. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa dohodnutej doby

Číslo riadku	1.I. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa dohodnutej doby splatnosti	k 31. decembru	k 31. decembru
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	11 244	7 291
Spolu		11 244	7 291

II. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa zostatkovej doby

Číslo riadku	1.II. Krátkodobé záväzky voči bankám z vrátenia podielov podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru	k 31. decembru
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	75 167	54 168
Spolu		75 167	54 168

6. ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Číslo riadku	3.I. Záväzky voči správcovskej spoločnosti podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru	k 31. decembru
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	151 790	98 428
Spolu		151 790	98 428

7. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Číslo riadku	7.I.a Záväzky voči podielnikom podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru	k 31. decembru
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	195 953	29 516
2.	Viac ako jeden mesiac	0	0
Spolu		195 953	29 516

Názov spravovaného fondu

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový o.p.f.

Sídlo obhospodarovateľa: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, ČR

Číslo riadku	7.I.b Záväzky voči audítorovi podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Tri mesiace až jeden rok	2 065	1 920
	Spolu	2 065	1 920

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

8. VÝNOSY Z ÚROKOV

Číslo riadku	1.1. Výnosové úroky	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	12 169	16 264
2.	Vklady v bankách	211 803	316 553
3.	Dlhové cenné papiere	0	0
	Spolu	223 972	332 817

9. ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S CENNÝMI PAPIERMI A PODIELMI

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Akcie	0	0
2.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	0	0
3.	Podielové listy	14 980 427	8 739 463
	Spolu	14 980 427	8 739 463

10. ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S DEVÍZAMI

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	CZK	(7)	(9)
2.	USD	24 417	(35 479)
3.	GBP	6	2
4.	CHF	0	0
5.	SEK	0	0
6.	JPY	(26 448)	(15 320)
7.	Ostatné meny	(41)	(63)
	Spolu	(2 073)	(50 869)

Názov spravovaného fondu

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový o.p.f.

Sídlo obhospodarovateľa: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, ČR

11. ZISK/STRATA Z DERIVÁTOV

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
2.	Menové	(17 696)	13 289
2.1.	vyrovnané v hrubom	(17 696)	13 289
3.	Akciev	4 699	122 958
3.1.	vyrovnané v hrubom	4 699	122 958
Spolu		(12 997)	136 247

Názov spravovaného fondu

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový o.p.f.

Sídlo obhospodarovateľa: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, ČR

12. TRANSAKČNÉ NÁKLADY

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Poplatky za obchody s cennými papierami	(9 511)	(16 613)
2.	Provízie zahraničným trhom (custody)	0	0
Spolu		(9 511)	(16 613)

13. BANKOVÉ POPLATKY A INÉ POPLATKY

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bankové poplatky	(36 476)	(32 660)
2.	Odplaty bankovému a centrálnemu depozitárovi cenných papierov	0	(55)
3.	Iné poplatky	0	0
Spolu		(36 476)	(32 715)

14. NÁKLADY NA ODPLATU ZA SPRÁVU FONDU

Číslo riadku	k1. Odplata za správu fondu	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Odmena obhospodarovateľovi	(1 408 490)	(1 092 134)
Spolu		(1 408 490)	(1 092 134)

15. NÁKLADY NA ODPLATY ZA SLUŽBY DEPOZITÁRA

Číslo riadku	I. Náklady na odplaty za služby depozitára	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Odmena depozitárovi	(104 333)	(80 899)
Spolu		(104 333)	(80 899)

16. NÁKLADY NA AUDIT ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Číslo riadku	m. Náklady na audit účtovnej závierky	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Odmena audítorovi	(7 025)	(7 121)
Spolu		(7 025)	(7 121)

Názov spravovaného fondu

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový o.p.f.

Sídlo obhospodarovateľa: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, ČR

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH (PODSÚVAHA)

Číslo riadku	F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach	k 31. decembru	k 31. decembru
		2024	2023
a	b	1	2
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	0	0
12.	Hodnoty odovzdané do správy	134 671 945	86 363 537
3.	Záväzky z termínovaných obchodov	0	0

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po 31. decembri 2024 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Správa nezávislého audítora

Aкционárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti ČSOB Asset Management, a.s., investičnej spoločnosti, spravujúcej otvorený podielový fond ČSOB Asset Management, a.s., investičnej spoločnosti, ČSOB Rastový o.p.f.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančného situácia otvoreného podielového fondu ČSOB Asset Management, a.s., investičnej spoločnosti, ČSOB Rastový o.p.f. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2024 a jeho výsledok hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fond obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2024,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Fondu sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Kódex IESBA“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Kódex IESBA.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Fond schopný nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Fondu v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán bud' mal zámer Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať nás názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonalý podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodniť očakávať, že jednotlivo alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomicke rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre nás názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu alebo spoločnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ktorá Fond spravuje.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať nás názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.



So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161

3. apríla 2025
Bratislava, Slovenská republika

Eva Hupková

Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672

