

ASSET MANAGEMENT

Slovenskej sporiteľne

VÝROČNÁ SPRÁVA 2021

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Fond budúcnosti, o. p. f.

OBSAH

1. Očakávaný vývoj a riadenie rizika vo fonde
2. Správa nezávislého audítora
3. Riadna účtovná závierka fondu za rok 2021
 - 3.1 Súvaha
 - 3.2 Výkaz ziskov a strát
 - 3.3 Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2021

ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

OBCHODNÉ MENO

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.

PRÁVNA FORMA

akciová spoločnosť

SÍDLO

Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika

IČO

35820705

AKCIONÁR

Erste Asset Management, GmbH, 100%

PREDMET ČINNOSTI

- vytváranie a spravovanie podielových fondov
- riadenie portfólia tvoreného jedným alebo viacerými investičnými nástrojmi v súlade s poverením klienta na základe zmluvy o riadení portfólia oddelene od portfólia iných klientov vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. a), b), c), d), e), f), g), h), i) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o cenných papieroch")
- poradenská činnosť vo veciach týkajúcich sa investovania do investičných nástrojov vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. a), b), c), d), e), f), g), h), i) zákona o cenných papieroch. Pri vykonávaní činností podľa § 3 ods. 3 písm. a), b) zákona č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len "zákon") o vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. g), h), i) zákona o cenných papieroch je spoločnosť oprávnená vykonávať túto činnosť len k nástrojom, ktoré sa vzťahujú na meny a úrokové miery.
- vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov
- v rámci spravovania alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho fondu: a) administrácia, ktorou sa rozumejú činnosti podľa § 27 ods. 2 písm. b) zákona o kolektívnom investovaní vo vzťahu k alternatívnym investičným fondom a zahraničným alternatívnym investičným fondom, b) distribúcia cenných papierov a majetkových účastí alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov, c) činnosti súvisiace s aktívami alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu, a to služby nevyhnutné na splnenie povinností pri správe majetku alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu, správa zariadení, činnosti správy nehnuteľností, poradenstvo podnikom o kapitálovej štruktúre, priemyselnej stratégii a súvisiacich otázkach, poradenstvo a služby týkajúce sa zlúčení a kúpy podnikov a iné služby spojené so správou alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu a spoločností a iných aktív, do ktorých tento fond investoval
- poskytovanie služby prijatie a postúpenie pokynov týkajúcich sa finančných nástrojov uvedených v § 5 ods. 1 písm. c) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov

PREDSTAVENSTVO

Günther Mandl, predseda predstavenstva
Ing. Pavol Vejmelka, člen predstavenstva
Adrianus Josephus Antonius Janmaat, člen predstavenstva

DOZORNÁ RADA

Mag. Heinz Bednar, predseda dozornej rady
Mag. Winfried Buchbauer, člen dozornej rady
JUDr. Andrej Leontiev, LL.M, člen dozornej rady do 07.10.2021
Mgr. Anna Glasová, člen dozornej rady od 27.05.2021
Ing. Mgr. Norbert Hovančák, člen dozornej rady od 27.05.2021
Mag. Iur. Peter Karl, člen dozornej rady od 27.05.2021
Ing. Mgr. Zdeněk Románek, člen dozornej rady od 27.05.2021 do 31.12.2021

PROKÚRA

Ing. Karin Uličná
Ing. Zlatica Rajčoková

KONTAKT

www.erste-am.sk

Táto výročná správa bola zostavená podľa Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov.

OČAKÁVANÝ VÝVOJ A RIADENIE RIZIKA VO FONDE

Rok 2021 bol z pohľadu finančných trhov výborný pre väčšinu aktív. Darilo sa akciám, komoditám ako aj realitným investíciám. Stále silný ekonomický rast podporený monetárnymi a fiškálnymi stimulmi pomohol akciovým trhov raste na nové maximá. Akcie tak dokázali prekonať aj problematické miesta minulého trhu ako útok na americký Kapitál, problémy v dodávateľskom reťazci ako aj neustále prebiehajúcu pandémiu koronavírusu. Pri raste sa mohli oprieť tiež o silné korporátne výsledky a optimizmus investorov ohľadom budúcnosti. Tento optimistický vývoj naopak nehral do kariet bezpečným aktívam ako zlato a dlhopisy, ktoré zaznamenali v minulom roku pokles.

Fond za rok 2021 dosiahol rast 17,7 %. Počas roka ostala úroveň akciovej expozície neustále nad strategickou úrovňou 50%. Fond začal rok na úrovni 75% a skončil na hladine 85%.

Po konci roka 2021 došlo k eskalácii politického napätia v regióne, ktoré vyústilo do vojnového konfliktu medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou. Aktuálne tento konflikt nemá významný dopad na vývoj portfólia fondu, avšak situácia je aj naďalej pozorne monitorovaná. Viac informácií je uvedených v poznámkach k účtovnej závierke k 31. decembru 2021 v bode 'Udalosti po súvahovom dni'.

Zámerom správcovskej spoločnosti fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. (ďalej „AM SLSP“) a spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, Rakúsko (ďalej „EAM AT“) je cezhraničné zlúčenie spoločnosti AM SLSP so zahraničnou správcovskou spoločnosťou EAM AT, ktorá v Slovenskej republike pôsobí prostredníctvom pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika („EAM SK“), ktorá sa stane nástupníckou spoločnosťou a dôjde aj k prevodu správy všetkých podielových fondov, ktoré sú zriadené a súčasne aj spravované AM SLSP. Cezhraničné zlúčenie a prevod správy podielových fondov sú plánované späťne k 2.1.2022.

CIELE A METÓDY RIADENIA RIZIKA VO FONDE

Cieľom riadenia rizika v FB je monitorovanie dodržiavania investičnej stratégie a rizikového profilu v súlade so zákonom č. 203/2011 o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov, ako aj v súlade so štatútom fondu a internými smernicami spoločnosti. Rizikový profil fondu je definovaný v štatúte fondu. Pri riadení rizika fondu sa celkové riziko vypočítava záväzkovým prístupom a inými všeobecne uznávanými ekonomicko – štatistickými metódami. Pre potreby sledovania rizikového profilu sú denne počítané rizikové parametre fondu.

Fond je riadený na základe kombinácie dvoch investičných princípov. Podiel akciových investícií vo fonde sa stanovuje na základe princípu absolútneho výnosu, ktorého cieľom je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením akciových investícií voči dlhovým investíciám na 50 % portfólia, a naopak, participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením akciových investícií voči dlhovým investíciám až po ich maximálny podiel 100 % majetku vo fonde. Akciové investície môžu tvoriť 50 % až 100 % majetku vo fonde. Menové riziko vo fonde je aktívne riadené. Cieľom fondu je dosahovať výnos z akciových investícií, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Akciové investície nepredpokladajú výber akcií na základe odvetvových, teritoriálnych charakteristík. Derivátové menové pozície v portfóliu sú určené na zabezpečenie rizika vyplývajúceho z pohybu menových kurzov. Derivátové futurity sa používajú za účelom aktívneho a efektívneho riadenia celkového podielu akciovej časti ako aj regionálneho rozloženia akciových investícií.

Správa nezávislého audítora

Podielnikom otvoreného podielového fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond budúcnosti, o.p.f.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond budúcnosti, o.p.f. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2021 a výsledok hospodárenia Fondu 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 Fondu obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2021,
- 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.

Správa k ostatným informáciám vrátane výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z výročnej správy (ale neobsahujú účtovnú závierku a našu správu audítora k nej).

Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas nášho auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok, za ktorý je účtovná závierka pripravená, sú v súlade s účtovnou závierkou, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Fonde a situácii v ňom, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

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 buď 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 náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме 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 náš 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.
- 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 náš 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

26. apríla 2022
Bratislava, Slovenská republika



Mgr. Martin Gallovič
Mgr. Martin Gallovič
Licencia UDVA č. 1180

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondy kolektívneho investovania
k 31.12.2021

LEI

5 4 9 3 0 0 4 Z X E 6 T L 1 X F F H 2 5

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 9 1 7 9 2

Účtovná závierka

riadna
mimoriadna
priebežná

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 2 1
do 1 2 2 0 2 1

IČO

3 5 8 2 0 7 0 5

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

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

A S S E T M A N A G E M E N T S L O V E N S K E J S P O R I T E L
N E , S P R Á V . S P O L . , A . S .

Názov spravovaného fondu

F O N D B U D Ú C N O S T I , O . P . F .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

T O M Á Š I K O V A

Číslo

4 8

PSČ

8 3 2 6 5

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

0 2 / 4 8 6 2 9 6 4 3

Faxové číslo

0 2 / 4 8 6 2 7 2 1 1

E-mailová adresa

A M B R U S O V A . D A N I E L A @ S L S P . S K

Zostavená dňa:

15. apríl 2022

Schválená dňa:

15. apríl 2022

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Günther Mandl
Predseda predstavenstva

Ing. Pavol Vejmelka
Člen predstavenstva

S Ú V A H A
otvoreného podielového fondu

Názov podielového fondu alebo podfondu

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond budúcnosti, o.p.f.

Obchodné meno správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.

ČKPF

S0101060037

IČO

35820705

ČKPF

5493004ZXE6TL1XFFH25

IČO

097900BEMQ0000006410

Stav ku dňu

31.12.2021

v eurách

Označenie	Položka	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	AKTÍVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	1	90 706 508	54 890 450
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	<i>bez kupónov</i>	3	-	-
b)	<i>s kupónmi</i>	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	-	-
a)	<i>bez kupónov</i>	6	-	-
b)	<i>s kupónmi</i>	7	-	-
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	-	-
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>	9	-	-
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>	10	-	-
c)	<i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>	11	-	-
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>	12	-	-
4.	Podielové listy	13	90 706 508	54 890 450
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	14	90 706 508	54 890 450
b)	<i>ostatné</i>	15	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	-	-
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>	17	-	-
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	18	-	-
c)	<i>iné</i>	19	-	-
d)	<i>obrátené repoobchody</i>	20	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	-	-
a)	<i>dlhodobé vklady v bankách</i>	22	-	-
b)	<i>dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	23	-	-
7.	Deriváty	24	-	-
8.	Drahé kovy	25	-	-
9.	Komodity	26	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	27	14 008 410	4 774 598
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	28	13 969 010	4 438 836
11.	Ostatný majetok	29	39 400	335 762
	Aktíva spolu	30	104 714 918	59 665 048

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	PASÍVA	x	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 8)	31	305 833	65 925
1.	Záväzky voči bankám	32	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	33	-	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	34	6 383	2 421
4.	Deriváty	35	-	-
5.	Repoobchody	36	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	37	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	38	-	-
8.	Ostatné záväzky	39	299 450	63 504
II.	Vlastné imanie	40	104 409 085	59 599 123
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	41	104 409 085	59 599 123
a)	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	42	12 849 600	3 310 104
	Pasíva spolu	43	104 714 918	59 665 048

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

otvoreného podielového fondu

Názov podielového fondu alebo podfondu

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond budúcnosti, o.p.f.

Obchodné meno správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.

ČKPF

S0101060037

ČKPF

5493004ZXE6TL1XFFH25

IČO

35820705

IČO

097900BEMQ0000006410

Stav ku dňu

31.12.2021

v eurách

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1	-	423
1.1.	úroky	2	-	423
1.2./a.	výsledok zaistenia	3	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	5	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	8	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	- 145 906	209 482
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	302 500 -	457 810
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	14 039 921	4 214 098
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami	12	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	14	14 196 515	3 966 193
h.	Transakčné náklady	15	2 649	119
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	14 875	3 514
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	14 178 991	3 962 560
j.	Náklady na financovanie fondu	18	-	-
j.1.	náklady na úroky	19	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	21	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	22	14 178 991	3 962 560
k.	Náklady na	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	1 199 160	586 504
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25		
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	127 125	63 224
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	3 106	2 728
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	12 849 600	3 310 104

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2021

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

A. ÚDAJE O PODIELOVOM FONDE A PREDMET ČINNOSTI

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Fond budúcnosti, o. p. f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je otvorený podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení, správcovskou spoločnosťou Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Tomášikova 48, 832 65 Bratislava. Podielový fond vznikol dňa 15. júla 2005 rozhodnutím Úradu pre finančný trh SR č. GRUFT-114/2005/KISS. Úrad pre finančný trh SR schválil rozhodnutím č. GRUFT-114/2005/KISS zo dňa 24. júna 2005 s právoplatnosťou od 24. júna 2005 štatút podielového fondu s označením Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Fond budúcnosti, o. p. f. Vydávanie podielových listov sa začalo 28. júla 2005. Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Globálny akciový fond, o.p.f. bol dňa 28. decembra 2021 premenovaný na Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Fond budúcnosti, o.p.f.

Podielový fond vytvorený a spravovaný správcovskou spoločnosťou nie je samostatným právnym subjektom. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje je:

- zhromažďovať peňažné prostriedky od verejnosti na základe verejnej výzvy za účelom ich investovania do majetku vymedzeného zákonom,
- z takto zhromaždeného majetku vytvárať a spravovať podielové fondy, poskytovať služby podielovým fondom,
- vykonávať nútenú správu podielových fondov,
- vykonávať ďalšiu činnosť podľa zákona (napríklad riadenie portfólia a poradenská činnosť vykonávaná na základe zákona o cenných papieroch a investičných službách č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov).

Cieľom fondu je dosahovať výnos z akciových investícií, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Akciové investície môžu tvoriť 50 % až 100 % majetku vo fonde. Podiel akciových investícií vo fonde sa stanovuje na základe princípu absolútneho výnosu, ktorého cieľom je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením akciových investícií voči dlhovým investíciám na 50 % portfólia, a naopak, participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením akciových investícií voči dlhovým investíciám až po ich maximálny podiel 100 % majetku vo fonde. Menové riziko vo fonde je aktívne riadené.

Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, nástrojov peňažného trhu, a vkladov v bankách.

Fond, resp. správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Správcovská spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v podielovom fonde oddelene od svojho majetku. Depozitárom podielového fondu je Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, Bratislava (ďalej len „depozitár“).

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021:

Predstavenstvo	
Predseda:	Günther Mandl
Členovia:	Ing. Pavol Vejmelka
	Adrianus J.A. Janmaat

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021:

Dozorná rada	
Členovia:	Heinz Bednar
	JUDr. Andrej Leontiev do 07.10.2021
	Mag. Winfried Buchbauer
	Mgr. Anna Glasová od 27.05.2021
	Ing. Mgr. Norbert Hovančák od 27.05.2021
	Mag. Iur. Peter Karl od 27.05.2021
	Ing. Mgr. Zdeněk Románek, MBA od 27.05.2021 do 31.12.2021
Prokúra:	Ing. Zlatica Rajčoková
	Ing. Karin Uličná

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2021

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

K 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 bola jediným akcionárom správcovskej spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Wien.

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledujúcej skupiny spoločností:

Priama materská spoločnosť	
Meno:	Erste Asset Management, GmbH
Sídlo:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko
Hlavná materská spoločnosť	
Meno:	Erste Group Bank AG
Sídlo:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko

Správcovská spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2021, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola pripravená v súlade so zákonom číslo 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v súlade s Opatrením z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie 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 predpisov (ďalej len „postupy účtovania“).

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti. Táto účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že podielový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve podielového fondu obsahujú podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere 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 „Zisk/strata z predaja cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií 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“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg) a po dohode s depozitárom (podľa pravidiel Asociácie správcovských spoločností). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a Opatrením Národnej banky Slovenska 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, v platnom znení, určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. 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.

3. Ostatné finančné aktíva

Ostatné finančné aktíva sa účtujú v umorovanej hodnote, t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení aktíva upravenej o úrokové výnosy a amortizáciu nakúpenej prémie/diskontu, upravenej o opravné položky pokiaľ sú potrebné.

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 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 úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

5. Finančné deriváty

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovnania alebo ukončenia, uplatnenia práva, ich predaja alebo spätného nákupu.

Finančné deriváty uzatvárané na účely obchodovania sa vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota derivátov je v súvahe zahrnutá v položke „Deriváty“. Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z kótovaných trhových cien alebo oceňovacích modelov, ktoré zohľadňujú súčasnú trhovú a zmluvnú hodnotu podkladového nástroja, ako aj časovú hodnotu a výnosovú krivku alebo faktory volatility vzťahujúce sa na predmetné pozície.

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci pri riadení rizika fondu poskytujú účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/strata z derivátov“.

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

Finančný majetok a záväzky, ktorých obstarávacia cena je vyjadrená v cudzej mene, sa prepočítava na eurá podľa aktuálneho kurzu Európskej centrálnej banky (ECB) k dátumu obstarania.

Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá podľa kurzu ECB platného v deň uskutočnenia transakcie a ku dňu závierky sa zostatky prepočítajú podľa aktuálneho kurzu ECB.

Kurzové rozdiely vzniknuté spravidla denným preceňovaním majetku a záväzkov ocenených v cudzích menách sa účtujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/strata z predaja devíz.“

7. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V prípade, ak nie je doba medzi uzavretím zmluvy a plnením záväzku dlhšia ako obvyklá doba podľa zvyklostí na príslušnom trhu, je dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenných papierov deň dohodnutia zmluvy.

Za deň uskutočnenia účtovného prípadu sa pri zmluvách o derivátoch považuje deň, keď došlo k uzavretiu príslušnej zmluvy, zmene reálnej hodnoty derivátu, plneniu na základe zmluvy.

Ďalej je dňom účtovného prípadu 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.

8. Postupy účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov

Časové rozlíšenie úrokových výnosov, resp. úrokových nákladov vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov je vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia a sú vykazované v riadkoch výkazu ziskov a strát „Výnosy z úrokov“ a „Náklady na úroky“.

9. Daň z príjmov podielového fondu

Podielový fond nie je právnickou osobou v zmysle § 4 ods. 2 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní, teda nie je ani daňovníkom dane z príjmov v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov.

Daňové náklady fondu vznikli aplikáciou daňových zákonov iných krajín na výnosy plynúce z ich územia. Zákon o dani z príjmov stanovuje, že pri výplate, poukázaní alebo pripísaní výnosov z podielových listov je správcovská spoločnosť povinná vykonať zrážku dane.

V zmysle zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť výnosy z majetku v podielovom fonde priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku. V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

Správcovská spoločnosť v súlade s ustanovením § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov účinného od 1. apríla 2007 vykonáva zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní a vyplatenou nezdanenou sumou. Výška záväzku z takto vyčíslenej daňovej povinnosti je uvedená v bode „Ostatné záväzky“.

10. Vydávanie podielových listov a redemácie

Hodnota podielového listu pri predaji sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri redemácii sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu a počtu redemovaných podielov podielového listu.

Spôsob výpočtu hodnoty podielového listu je bližšie uvedený v poznámke „Výnos na podiel“.

Podielový fond účtuje o podieloch podielníkov na účte 561 Podielové listy. V priloženej súvahe sú podiely podielníkov vykázané v položke „Podielové listy“ vo vlastnom imaní.

V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu.

11. Správčovské poplatky, depozitárske poplatky a poplatky za audit

Správčovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu odplata. Správčovské poplatky sú vykázané v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“ v priloženom výkaze ziskov a strát.

Depozitárom podielového fondu je Slovenská sporiteľňa, a. s. 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 o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov. Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata. Náklady za služby depozitára sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za služby depozitára“.

Výška odplaty za správu otvoreného podielového fondu a spôsob jej výpočtu

- 1) Výška odplaty správčovskej spoločnosti za správu fondu predstavuje 1,60 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Celková odplata správčovskej spoločnosti za rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata za správu fondu sa správčovskej spoločnosti uhrádza denne.
- 2) Denná odplata za správu fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:
$$D(t) = NAV(t) \times 1,60 \% / 365$$
príčom platí, že:
D(t) – denná odplata za deň t
NAV(t) – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

Výška depozitárskeho poplatku podielového fondu a spôsob jej výpočtu

- 1) Výška odplaty depozitára fondu predstavuje 0,128 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Celková odplata depozitára za rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata depozitárovi sa uhrádza mesačne.
- 2) Denná odplata depozitára daného fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:
$$D(t) = NAV(t) \times 0,128 \% / 365$$
príčom platí, že:
D(t) – denná odplata za deň t
NAV(t) – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

Výška poplatkov za audit fondov je stanovená v zmysle platných dohôd a predpisov správčovskej spoločnosti. Náklady za audit fondov sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na audit účtovnej jednotky“.

12. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky predstavujú peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie. Ekvivalenty peňažných prostriedkov predstavujú najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov. K dátumu účtovnej závierky sú v rámci tejto položky vykázané vklady na bežných účtoch vedených u depozitára.

13. Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

Správčovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. Správčovská spoločnosť nevytvorila k 31. decembru 2021 opravné položky na majetok v podielovom fonde.

14. Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach

V zmysle § 55 ods. 2 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov musí podielový fond každoročne vyplácať podielníkom výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a z vkladových účtov vyplatených za príslušný kalendárny rok, o ktorých sa účtuje v zmysle postupov účtovania do výnosov podielového fondu.

Štatút fondu definuje formu vyplácania výnosov z majetku v podielovom fonde zahrnutím tohto výnosu do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2021

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

15. Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona je správcovská spoločnosť pri spravovaní podielového fondu povinná dodržiavať viaceré limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v podielovom fonde.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	2021	2020
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	98 487	53 462
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(26 554)	559
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 341 161)	(653 235)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	9 546	3 779
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	15 968 189	12 880 161
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(37 554 098)	(32 651 752)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(3 106)	(2 728)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	378	682
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(22 848 319)	(20 369 072)
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	39 236 871	23 787 711
Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(7 253 271)	(4 344 177)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	-	-
Dedičstvá (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	31 983 600	19 443 534
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	394 893	(368 333)
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	9 530 174	(1 293 871)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	4 438 836	5 732 707
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	13 969 010	4 438 836

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú vklady v bankách so splatnosťou do 24 hodín a úvery poskytnuté bankám na jeden deň.

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2021

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	Položka	2021	2020
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	59 599 123	36 914 793
a)	Počet podielov	1 126 262 886	732 206 482
b)	Hodnota jedného podielu	0,052918	0,050416
1.	Upísané podielové listy	39 235 332	23 719 154
2.	Zisk alebo strata fondu	12 849 600	3 310 104
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(7 274 970)	(4 344 928)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	44 809 962	22 684 330
A.	Čistý majetok na konci obdobia	104 409 085	59 599 123
a)	Počet podielov	1 676 294 579	1 126 262 886
b)	Hodnota jedného podielu	0,062286	0,052918

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

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

a) PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bola *podľa druhov fondov* takáto:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	31.12.2021	31.12.2020
1.	PL otvorených podielových fondov	90 706 508	54 890 450
1.1.	nezaložené	90 706 508	54 890 450
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	90 706 508	54 890 450

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bola *podľa mien* takáto:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2021	31.12.2020
1.	EUR	90 706 508	54 890 450
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	90 706 508	54 890 450

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2021

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

b) PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bola podľa druhov a podľa mien takáto:

Číslo riadku	10.EUR. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2021	31.12.2020
1.	Bežné účty	3 626 300	858 306
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	3 626 300	858 306
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	3 626 300	858 306

Číslo riadku	10.USD. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2021	31.12.2020
1.	Bežné účty	8 938 083	2 480 591
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	8 938 083	2 480 591
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	8 938 083	2 480 591

Číslo riadku	10.JPY. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2021	31.12.2020
1.	Bežné účty	513 721	646 529
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	513 721	646 529
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	513 721	646 529

Číslo riadku	10.CAD. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2021	31.12.2020
1.	Bežné účty	460	495
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	460	495
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	460	495

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2021

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	10.CHF. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2021	31.12.2020
1.	Bežné účty	518	572
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	Medzisúčet-súvaha	518	572
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	518	572

Číslo riadku	10.GBP. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2021	31.12.2020
1.	Bežné účty	889 928	452 343
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	Medzisúčet-súvaha	889 928	452 343
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	889 928	452 343

c) OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bola podľa druhov ostatného majetku takáto:

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	31.12.2021	31.12.2020
1.	Pohľadávka z objemu investovanej sumy do iných podielových fondov	3 039	1 856
2.	Pohľadávka z vysporiadania futurít	-	322 916
3.	Pohľadávka-správcovská odmena	6 330	3 441
4.	Pohľadávka voči depozitárovi	30 031	7 549
5.	Pohľadávka voči podielnikom	-	-
6.	Iné pohľadávky	-	-
	Spolu	39 400	335 762

d) ZAVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Štruktúra záväzkov voči správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bola podľa druhov záväzkov takáto:

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	31.12.2021	31.12.2020
1.	Záväzky zo správcovských poplatkov	4 577	2 122
2.	Záväzky zo vstupných poplatkov	1 732	193
3.	Záväzky z výstupných poplatkov	74	106
	Spolu	6 383	2 421

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2021

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

e) OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bola *podľa druhov* ostatných záväzkov takáto:

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	31.12.2021	31.12.2020
1.	Záväzky z depozitárskeho poplatku	10 977	5 145
2.	Záväzok za správu CP	3 273	2 013
3.	Záväzky voči podielnikom z emisie PL	-	-
4.	Záväzky z auditu	3 106	2 728
5.	Záväzky z vysporiadania futurít	252 063	45 440
6.	Záväzky - zrážková daň	30 031	8 178
7.	Iné záväzky	-	-
	Spolu	299 450	63 504

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

f) VÝNOSY Z ÚROKOV A OBDOBNÉ PRÍJMY

Štruktúra výnosov z úrokov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2020 bola *podľa druhov* takáto:

Číslo riadku	1.1. Úroky	2021	2020
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné obchody	-	-
3.	Vklady	-	423
4.	Dlhové cenné papiere	-	-
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	-	423

g) ČISTÝ ZISK/STRATA Z PREDAJA CENNÝCH PAPIEROV

Štruktúra zisku/straty z cenných papierov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2020 bola *podľa druhov* takáto:

Číslo riadku	4./c. Zisk/zisk z cenných papierov	2021	2020
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
4.	Podielové listy	(244 392)	156 443
5.	Ostatné	98 486	53 039
	Spolu	(145 906)	209 482

h) ČISTÝ ZISK/STRATA Z PREDAJA DEVÍZ

Štruktúra zisku/straty z devíz za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2020 bola *podľa mien* takáto:

Číslo riadku	5./d. Zisk/zisk z devíz	2021	2020
1.	EUR	136 247	(252 149)
2.	USD	141 016	(187 621)
3.	JPY	6 559	(18 233)
4.	CHF	25	(6)
5.	GBP	18 641	201
6.	CAD	12	(2)
7.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	302 500	(457 810)

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2021

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

i) ČISTÝ ZISK/STRATA Z DERIVÁTOV

Štruktúra zisku/straty z derivátov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2020 bola podľa druhov derivátov takáto:

Číslo riadku	6./e. Zisk/zisk z derivátov	2021	2020
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové		
2.1.	vyrovnávané v hrubom	(1 420)	(2 854)
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové		
3.1.	vyrovnávané v hrubom	14 041 341	4 216 952
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné		
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	14 039 921	4 214 098

j) BANKOVÉ POPLATKY A INÉ POPLATKY

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2021	2020
1.	Bankové poplatky	14 875	3 514
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	14 875	3 514

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Štruktúra podsúvahy k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 je nasledovná:

Označenie	POLOŽKA	31.12.2021	31.12.2020
1.	Pohľadávky z akciových derivátov	(88 875 689)	(42 064 384)
2.	Usporiadací účet s akciovými nástrojmi	88 875 689	42 064 384

Štruktúra futurít k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 je nasledovná:

Označenie	FUTURITY	31.12.2021	31.12.2020
1.	Nominálna hodnota	88 875 689	42 064 384
2.	Hodnota z denného vysporiadania	(252 063)	277 476

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2021

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

a) TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2021:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	13 969 010	bežné účty
Podielové listy	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	56 004 318	podielové listy v ESPA fondoch
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	11 038 548	podielové listy EPF
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	10 349 885	podielové listy EDF
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	-	podielové listy PFKI
Ostatný majetok	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	6 330	správčovská odmena
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	30 031	pohľadávka voči depozitárovi - zrážková daň
	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	3 039	pohľadávky z poplatkov za distribúciu ESPA fondov
Aktíva spolu		91 401 161	
Závazky voči správčovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	1 732	záväzok zo vstupných poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	4 577	záväzok zo správčovských poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	74	záväzok z výstupných poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	10 977	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	3 273	záväzok za správu a vysporiad. CP
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	252 063	reálna hodnota záväzkov z futurít
Pasíva spolu		272 696	

⁽¹⁾ – správčovská spoločnosť, ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ – hlavná materská spoločnosť správčovskej spoločnosti, ⁽⁴⁾ – materská spoločnosť správčovskej spoločnosti

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2021

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Čistý zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	(46 338)	strata z objemu investovanej sumy do ESPA fondov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	(60 066)	strata z objemu investovanej sumy do EPF
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	(134 323)	strata z objemu investovanej sumy do EDF
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	4 452	zisk z objemu investovanej sumy do PFKI
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	62 609	správčovská odmena
	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	14 634	zisk z poplatkov ESPA fondov
Čistý zisk z obchodovania s derivátmi	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	21 244	zisk z poplatkov z EAM fondov
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	14 039 921	zisk z obchodovania s derivátmi
Výnosy spolu		13 902 133	
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	14 875	bankové poplatky
Náklady na odplatu za správu fondu	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	1 199 160	poplatky za správu fondu
Náklady na odplaty za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	95 933	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	31 192	poplatky za správu a vysporiadanie CP
Náklady spolu		1 341 160	

⁽¹⁾ – správčovská spoločnosť, ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ – hlavná materská spoločnosť správčovskej spoločnosti, ⁽⁴⁾ – materská spoločnosť správčovskej spoločnosti

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2021

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2020:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	4 438 836	bežné účty
Podielové listy	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	34 201 553	podielové listy v ESPA fondoch
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	5 898 614	podielové listy EPF
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	5 784 208	podielové listy EDF
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	1 485 249	podielové listy PFKI
Ostatný majetok	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	3 441	správčovská odmena
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	322 916	reálna hodnota pohľadávok z futurít
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	7 549	pohľadávka voči depozitárovi - zrážková daň
	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	1 856	pohľadávky z poplatkov za distribúciu ESPA fondov
Aktíva spolu		52 144 222	
Záväzky voči správčovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	193	záväzok zo vstupných poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	2 122	záväzok zo správčovských poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	106	záväzok z výstupných poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	5 145	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	2 013	záväzok za správu a vysporiad. CP
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	45 440	reálna hodnota záväzkov z futurít
Pasíva spolu		55 019	

¹⁾ – správčovská spoločnosť , ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ – hlavná materská spoločnosť správčovskej spoločnosti

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2021

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2020:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	64	úroky z termínovaných vkladov a bežných účtov
Čistý zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	92 345	zisk z objemu investovanej sumy do ESPA fondov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	86 289	zisk z objemu investovanej sumy do EPF
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	(82 216)	strata z objemu investovanej sumy do EDF
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	11 872	zisk z objemu investovanej sumy do PFKI
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	36 969	správčovská odmena
	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	16 070	zisk z poplatkov ESPA fondov
Čistý zisk z obchodovania s derivátmi	SLSP, a.s. ⁽²⁾	4 214 098	zisk z obchodovania s derivátmi
Výnosy spolu		4 375 491	
Transakčné náklady	ERSTE Bank ⁽⁴⁾	119	transakčné poplatky
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	3 514	bankové poplatky
Náklady na odplatu za správu fondu	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	586 504	poplatky za správu fondu
Náklady na odplaty za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	46 920	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	16 304	poplatky za správu a vysporiadanie CP
Náklady spolu		653 361	

⁽¹⁾ – správčovská spoločnosť, ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ – hlavná materská spoločnosť správčovskej spoločnosti

Hlavnou položkou obchodných transakcií so správčovskou spoločnosťou sú poplatky za správu fondu, poplatky depozitárovi a poplatky za správu a vysporiadanie cenných papierov.

Konečným príjemcom poplatkov za depozitárske služby a správu a vysporiadanie cenných papierov je Slovenská sporiteľňa, a. s.

Počet podielov fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 je nasledovný:

FB	31.12.2021		31.12.2020	
	Počet podielov (tisíc ks)	Podiel na čistej hodnote aktív (%)	Počet podielov (tisíc ks)	Podiel na čistej hodnote aktív (%)
SLSP, a.s.	-	-	-	-
AM SLSP, správ. spol., a.s.	-	-	-	-
Ostatné spriaznené strany 1)	-	-	143	0
Podielové fondy spravované správčovskou spoločnosťou	-	-	-	-
Spolu	-	-	143	0

1) Medzi ostatné spriaznené strany patria členovia predstavenstva a dozornej rady správčovskej spoločnosti a SLSP, a. s., a ich rodinní príslušníci.

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2021

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

b) KONCENTRÁCIA PODIELNIKOV

Najväčších 10 podielnikov vlastní k 31. decembru 2021 8,60 % podielu na NAV podielového fondu. (k 31. decembru 2020 12,64 %).

c) VÝNOSY NA PODIEL

Výnos z investície v podielových listoch pre podielníka je daný výplatom výnosov a zhodnotením investície, premietnutej v cene podielového listu.

Popis	31.12.2021	31.12.2020
Hodnota podielového listu	0,062286	0,052918
Výkonnosť fondu k uvedenému dátumu	17,70%	4,96%

Na základe štatútu podielového fondu správcovská spoločnosť denne zahŕňa výnosy z majetku vo fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených podielovému fondu za príslušný kalendárny rok do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

d) VÝPOČET HODNOTY MAJETKU PODIELOVÉHO FONDU

Pre účely stanovenia hodnoty podielového listu správcovská spoločnosť vypočítava čistú hodnotu majetku podielového fondu, pričom oceňuje investície nezávislou trhovou cenou. Pokiaľ táto trhová cena neexistuje, alebo daná trhová cena nie je považovaná za reprezentatívnu, manažment správcovskej spoločnosti určí reálnu hodnotu po dohode s depozitárom podielového fondu v zmysle Opatrenia NBS 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 v platnom znení, a inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Manažment je presvedčený, že stanovená reálna hodnota podielu podľa zákona o kolektívnom investovaní je primeraná a dostatočne obozretná. V skutočnosti sa však konečná oficiálne zverejnená cena môže odlišovať od ceny čistej hodnoty aktív podľa ročnej účtovnej závierky, a to z nasledovných dôvodov:

1. Časové rozlíšenie úrokov z termínovaných vkladov, AÚV a správcovských poplatkov. Hodnota majetku podľa účtovníctva obsahuje časové rozlíšenie týchto položiek k 31. decembru 2021.
2. Zachytenie operácií mimo pracovných dní. V hodnote majetku podľa účtovníctva sú zahrnuté aj vklady a výbery podielnikov, ktoré boli realizované počas víkendu. Tieto operácie neboli zohľadnené pri výpočte hodnoty podielového listu pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív k 31. decembru 2021.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2021 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2021:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR	Hodnota podľa účtovníctva v EUR
AKTÍVA	104 714 922	104 714 918
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	13 969 010	13 969 010
Podielové listy	90 706 508	90 706 508
Ostatný majetok	39 404	39 400
ZÁVÄZKY	305 833	305 833
Závazky voči správcovskej spoločnosti	6 383	6 383
Ostatné záväzky	299 450	299 450
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	104 409 089	104 409 085
Počet podielov	1 676 294 579	1 676 294 579
Cena podielového listu k 31. decembru 2021	0,062286	0,062286

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2021

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2020 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2020:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR	Hodnota podľa účtovníctva v EUR
AKTÍVA	59 665 048	59 665 048
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	4 438 836	4 438 836
Podielové listy	54 890 450	54 890 450
Ostatný majetok	335 762	335 762
ZÁVÄZKY	65 295	65 925
Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 421	2 421
Ostatné záväzky	62 874	63 504
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	59 599 753	59 599 123
Počet podielov	1 126 262 886	1 126 262 886
Cena podielového listu k 31. decembru 2020	0,052918	0,052918

e) ÚDAJE O RIZIKÁCH, KTORÝM PODLIEHA PODIELOVÝ FOND

Popis rizík

a) Charakteristika operácií spojených s trhovým rizikom

Podielový fond identifikoval pri operáciách nasledovné riziká:

- **Riziko Protistrany:**
Riziko Protistrany znamená možnosť straty pre podielový fond vyplývajúce zo skutočnosti, že by si protistrana v rámci uzavretého obchodu nesplnila svoje záväzky pred konečným vyrovnaním peňažných tokov v rámci obchodu.
- **Trhové Riziko:**
Trhové Riziko označuje možnú stratu vyplývajúcu zo všeobecného poklesu hodnoty na trhu. Tento risk nie je možné odstrániť diverzifikáciou.
- **Riziko Likvidity:**
Znamená riziko, že sa pozícia v majetku v podielovom fonde nebude môcť predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa ohrozí schopnosť správcovskej spoločnosti dodržiavať povinnosť kedykoľvek na žiadosť podielníka bezodkladne vyplatiť podielový list.
- **Kreditné Riziko:**
Kreditné Riziko zahrňuje situáciu kedy dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok.
- **Riziko Pákového Efektu:**
Riziko Pákového Efektu súvisí s finančnými stratami prevyšujúcimi disponibilné zdroje fondu. Takáto situácia môže nastať v prípade, že fond využíva pákový efekt, tj. využíva požičané zdroje na investovanie. Takéto zdroje môžu prispieť k vyššiemu zisku, ale v prípade nepriaznivých podmienok aj vyššej strate.
- **Riziko Koncentrácie:**
Riziko Koncentrácie znamená riziko straty vyplývajúcej z koncentrácie obchodov s majetkom v podielovom fonde voči právnickej osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu.
- **Menové Riziko:**
Menové Riziko znamená riziko straty vyplývajúcej zo zmien výmenných kurzov mien a ich vplyvu na hodnotu majetku v súvislosti s denominačnou menou podielového fondu.
- **Úrokové riziko:**
Úrokové riziko súvisí s možnou stratou v podielovom fonde spôsobenou zmenou úrokových sadzieb.

b) Metódy používané na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika:

Trhové riziko je obmedzené zákonnými limitmi vyplývajúcimi zo zákona o kolektívnom investovaní, zo schváleného štatútu a predajného prospektu. Správcovská spoločnosť vypracovala pre podielový fond interné limity vymenované v interných smerniciach. V rámci taktickej alokácie aktív sa fond riadi limitmi v rámci uznesení Investičného výboru. Na pravidelnej báze sa sledujú ukazovatele trhového rizika ako napr. sharpe ratio, volatilita. Celkové riziko vyplývajúce z derivátov sa vypočítava metódou záväzkového prístupu.

c) Popis metód merania rizika likvidity

Riziko likvidity je definované ako pomer likvidných aktív k celkovým čistým aktívam fondu. Hodnota likvidných aktív sa určuje na základe ich typu (Hotovosť, Akcie, Dlhopisy, Deriváty, Fondy, ostatné). Pre každý typ aktív sú vopred definované faktory, ktoré ovplyvňujú stupeň likvidity. Stupeň likvidity sa porovnáva s limitmi na likviditu (stanovené na základe typu fondu) na pravidelnej báze.

d) Popis účelu použitých derivátov

Vo fonde sa uskutočňujú forwardové nákupy EUR bez fyzickej dodávky na zabezpečenie sa proti kurzovému riziku časti aktív denominovaných v cudzej mene. Uvedené deriváty sú účtované a vykazované ako deriváty držané na obchodovanie, keďže nespĺňajú požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania.

Derivátové akciové futurity sa používajú za účelom aktívneho a efektívneho riadenia regionálneho rozloženia akciových investícií.

Vo fonde sa používajú primárne derivátové menové futurity na zabezpečenie sa proti kurzovému riziku.

e) Popis operačného rizika

Správcovská spoločnosť identifikuje, monitoruje a zaznamenáva nasledovné kategórie udalostí operačného rizika:

- Interné podvody
- Externé podvody
- Pracovné postupy a bezpečnosť pri práci.
- Klienti, produkty a obchodná prax.
- Škody na fyzickom majetku.
- Ohrozenie prevádzky a systémové zlyhanie.
- Spracovanie, dodanie a manažment procesov.

Operačné riziko sa vyhodnocuje v definovanej Matici operačných rizík, ktorá zaznamenáva možnú mieru pravdepodobnosti výskytu udalosti a jej dopadu. Matica je zadaná a vyhodnocovaná za jednotlivé organizačné jednotky (oddelenia) spoločnosti a za jednotlivé kategórie udalostí operačného rizika.

Správcovská spoločnosť vypracovala a implementovala obsiahly a podrobný bezpečnostný projekt, ktorý zahŕňa ucelený systém riadenia bezpečnosti a bezpečnostných štandardov.

Systém zahŕňa prvky logistickej, fyzickej a personálnej bezpečnosti, bezpečnostné prvky sietí a komunikačných liniek, vývoja a monitoringu systémov ochrany, kontrolné postupy a rozdelenia právomoci a bezpečnosti.

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2021

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Členenie aktív a záväzkov

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. decembru 2021:

Položka súvahy/mena	EUR	USD	Ostatné CM	Celkom
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 626 300	8 938 083	1 404 627	13 969 010
Podielové listy	90 706 508	-	-	90 706 508
Ostatný majetok	39 400	-	-	39 400
Aktíva celkom	94 372 208	8 938 083	1 404 627	104 714 918
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	(6 383)	-	-	(6 383)
Ostatné záväzky	(47 387)	(211 240)	(40 823)	(299 450)
Vlastné imanie	(104 409 085)	-	-	(104 409 085)
Pasíva celkom	(104 462 855)	(211 240)	(40 823)	(104 714 918)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2021	(10 090 647)	8 726 843	1 363 804	-

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. decembru 2020:

Položka súvahy/mena	EUR	USD	Ostatné CM	Celkom
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	858 306	2 480 591	1 099 939	4 438 836
Podielové listy	54 890 450	-	-	54 890 450
Ostatný majetok	12 846	210 496	112 420	335 762
Aktíva celkom	55 761 602	2 691 087	1 212 359	59 665 048
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	(2 421)	-	-	(2 421)
Ostatné záväzky	(17 557)	(242)	(45 705)	(63 504)
Vlastné imanie	(59 599 123)	-	-	(59 599 123)
Pasíva celkom	(59 619 101)	(242)	(45 705)	(59 665 048)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2020	(3 857 499)	2 690 845	1 166 654	-

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2021

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

f) UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Od dátumu účtovnej závierky do dátumu vydania týchto účtovných výkazov nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke, okrem udalostí, ktoré sú uvedené v účtovnej závierke.

Po konci roka 2021 však došlo k eskalácii politického napätia v regióne, ktoré vyústilo do vojnového konfliktu medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou. Tento geopolitický konflikt výrazne zasiahol celosvetové dianie, prispel k zvýšenej volatilitě na trhu a spôsobil prudký rast cien komodít. Situácia zostáva naďalej veľmi nestabilná a možno očakávať vplyv uvalených sankcií, obmedzenie aktivít spoločností pôsobiacich v danom regióne, ako aj dôsledky na celkové ekonomické prostredie, predovšetkým obmedzenie dodávateľských a odberateľských reťazcov.

Spoločnosť detailne preskúmala možné dopady vojnového konfliktu na vývoj portfólia podielových fondov. Aktuálne v našich podielových fondoch nemáme žiadne priame zastúpenie aktív Ruska alebo Ukrajiny. Podiel v týchto krajinách sme znížili, už keď bola zrejماً prvotná eskalácia prebiehajúceho konfliktu. Aj naďalej pozorne sledujeme vývoj a pravidelne prehodnocujeme náš prístup.

Zámerom správcovskej spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. (ďalej „AM SLSP“) a spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, Rakúsko (ďalej „EAM AT“) je cezhraničné zlúčenie spoločnosti AM SLSP so zahraničnou správcovskou spoločnosťou EAM AT, ktorá v Slovenskej republike pôsobí prostredníctvom pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika („EAM SK“). EAM AT je 100% akcionárom AM SLSP. Nástupníckou spoločnosťou bude EAM AT, ktorá bude v Slovenskej republike pôsobiť prostredníctvom svojej existujúcej pobočky EAM SK.

V súvislosti so zlúčením AM SLSP s EAM AT dôjde aj k prevodu správy všetkých podielových fondov zriadených a spravovaných AM SLSP. Cezhraničné zlúčenie a prevod správy podielových fondov sú plánované späťne k 2.1.2022.

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 15. apríla 2022 na adrese Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika.