

ASSET MANAGEMENT

Slovenskej sporiteľne

VÝROČNÁ SPRÁVA 2022

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 2022
 - 3.1 Súvaha
 - 3.2 Výkaz ziskov a strát
 - 3.3 Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2022

ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

OBCHODNÉ MENO

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

PRÁVNÁ 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 rozumie 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

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. Ľudovít Valent, člen dozornej rady od 01.03.2022
Mgr. Juraj Barta, člen dozornej rady od 01.08.2022

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

Fond budúcnosti zaznamenal v roku 2022 pokles o 17,3%. Pod veľmi slabú výkonnosť sa podpísalo rázne zvyšovanie menovej politiky americkou centrálnou bankou, ktoré spôsobilo precenenie hodnoty väčšiny akcií vo fonde. Očakávanie spomalenia globálnej ekonomiky kvôli dôsledkov vojny na Ukrajine a stálej vojny Číny s pandémiou covidu sa tiež podpísalo pod slabú výkonnosť akciových trhov.

Počas roka ostala úroveň akciovej expozície neustále nad strategickou úrovňou 50%. Fond začal rok na úrovni 85% a skončil na hladine 56%.

Pre vývoj počas roka 2023 bude dôležité, ako ovplyvnia úrokové sadzby rizikové prémie na akciových trhoch ako aj to ako sa bude dariť globálnej ekonomike.

CIELE A METÓDY RIADENIA RIZIKA VO FONDE

Cieľom riadenia rizika vo Fonde budúcnosti 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 2022 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:

- súvahu k 31. decembru 2022,
- 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 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 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

21. apríla 2023
Bratislava, Slovenská republika



Martin Gallovič
Mgr. Martin Gallovič
Licencia UDVA č. 1180

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondy kolektívneho investovania

k 31.12.2022

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 2
do	1 2	2 0 2 2

IČO

3 5 8 2 0 7 0 5

SK NACE

6 6 3 0 0

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

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

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 Ľ
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 TOMÁŠIKOVA 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 0

Faxové číslo

0 2 / 4 8 6 2 7 2 1 1

E-mailová adresa

M A L I K O V A . E L E N A @ S L S P . S K

Zostavená dňa:

20. marec 2023

Schválená dňa:

20. marec 2023

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.

Kód fondu

S0101060037

LEI fondu

5493004ZXE6TL1XFFH25

IČO SS alebo ZSS

35820705

LEI SS alebo ZSS

097900BEMQ0000006410

Stav ku dňu

31.12.2022

Označenie	Položka	Č.r.	v eurách	
			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	110 062 317	90 706 508
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0
a)	bez kupónov	3	0	0
b)	s kupónmi	4	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	0	0
a)	bez kupónov	6		
b)	s kupónmi	7	0	0
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	51 357 607	0
a)	obchodovateľné akcie	9	51 357 607	0
b)	neobchodovateľné akcie	10	0	0
c)	podieľ v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	11	0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12	0	0
4.	Podielové listy	13	58 704 710	90 706 508
a)	otvorených podielových fondov	14	56 957 627	90 706 508
b)	ostatné	15	1 747 083	
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	0	0
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	0	0
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový	18	0	0
c)	iné	19	0	0
d)	obrátené repoobchody	20	0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	0	0
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23	0	0
7.	Deriváty	24	0	0
8.	Drahé kovy	25	0	0
9.	Komodity	26	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	27	8 479 350	14 008 410
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	28	8 444 867	13 969 010
11.	Ostatný majetok	29	34 483	39 400
	Aktíva spolu	30	118 541 667	104 714 918

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	PASÍVA	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	31	151 884	305 833
1.	Závazky voči bankám	32	0	0
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	33	10 395	0
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	34	10 749	6 383
4.	Deriváty	35	0	0
5.	Repoobchody	36	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	37	0	0
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	38	0	0
8.	Ostatné záväzky	39	130 740	299 450
II.	Vlastné imanie	40	118 389 783	104 409 085
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	41	118 389 783	104 409 085
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	42	-21 203 020	12 849 600
	Pasíva spolu	43	118 541 667	104 714 918

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.

Kód fondu

S0101060037

LEI fondu

5493004ZXE6TLIXFFH25

IČO SS alebo ZSS

35820705

LEI SS alebo ZSS

097900BEMQ0000006410

Stav ku dňu

31.12.2022

Ozna- čenie	POLOŽKA	Č.r.	v eurách	
			Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1	3 723	0
1.1.	úroky	2	3 723	0
1.2./a.	výsledok zaistenia	3	0	0
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	5	0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	562 314	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	562 314	0
3.2.	výsledok zaistenia	8	0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	-11 824 226	-145 906
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	1 240 059	302 500
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	-9 009 407	14 039 921
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami	12	0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	0	0
I.	Výnos z majetku vo фонде	14	-19 027 537	14 196 515
h.	Transakčné náklady	15	67 387	2 649
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	28 622	14 875
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	17	-19 123 546	14 178 991
j.	Náklady na financovanie fondu	18	60 130	0
j.1.	náklady na úroky	19	0	0
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	21	60 130	0
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	22	-19 183 676	14 178 991
k.	Náklady na	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	1 819 875	1 199 160
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	25		
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	195 586	127 125
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	3 883	3 106
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	-21 203 020	12 849 600

A. ÚDAJE O PODIELOVOM FONDĖ 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 podvážení akciových investícií voči dlhovým investíciám na 50 % portfólia, a naopak, participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážení 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 a nástrojov peňažného trhu.

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 2022 a k 31. decembru 2021:

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

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

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

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

Dozorná rada	
Členovia:	Heinz Bednar
	Mag. Winfried Buchbauer
	Mgr. Anna Glasová
	Ing. Mgr. Norbert Hovančák
	Mag. Iur. Peter Karl
	JUDr. Andrej Leontiev od 01.01.2022 do 24.02.2022
	Ing. Ľudovít Valent od 01.03.2022
	Mgr. Juraj Barta od 01.08.2022
Prokúra:	Ing. Zlatica Rajčoková
	Ing. Karin Uličná

K 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021 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

ZÁKLAD ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2022, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 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 vyrovnanie 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 obstarávacía 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. Správcovské poplatky, depozitárske poplatky a poplatky za audit

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu odplata. Správcovské 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“.

Súčasťou nákladov fondu sú aj odplaty audítora za overenie účtovnej závierky podielového fondu.

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

Výška odplaty za správu otvoreného podielového fondu a spôsob jej výpočtu

- 1) Výška ročnej odplaty správcovskej spoločnosti za správu fondu predstavuje 1,60 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Celková odplata správcovskej spoločnosti za kalendárny rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata správcovskej spoločnosti za správu fondu sa uhrádza správcovskej spoločnosti v závislosti od výšky peňažných prostriedkov na bežnom účte fondu spravidla denne, prípadne mesačne, pričom odplata je splatná najneskôr do konca nasledujúceho kalendárneho mesiaca.

Denná odplata za správu fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:

$$D(t) = \text{NAV}(t) \times 1,60 \% / 365$$

pričom platí, že:

$D(t)$ – denná odplata za kalendárny deň t

$\text{NAV}(t)$ – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

Výška depozitárskeho poplatku podielového fondu a spôsob jej výpočtu

- 2) 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.

Denná odplata depozitára daného fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:

$$D(t) = NAV(t) \times 0,128 \% / 365$$

pričom platí, že:

D(t) – denná odplata za deň t

NAV(t) – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

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

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. Správcovská spoločnosť nevytvorila k 31. decembru 2022 ani 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.

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. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	2022	2021
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	103 792	98 487
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	30 215	(26 554)
Náklady na úroky, odpłaty a provízie (-)	(2 044 070)	(1 341 161)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	8 982	9 546
Výnosy z dividend (+)	562 314	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	(16 682)	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	44 772 844	15 968 189
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(84 034 863)	(37 554 098)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(3 883)	(3 106)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	777	378
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(60 130)	-
Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(40 680 704)	(22 848 319)
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 (+)	46 773 945	39 236 871
Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-), Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	(11 606 437)	(7 253 271)
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	35 167 508	31 983 600
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(10 947)	394 893
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(5 524 143)	9 530 174
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	13 969 010	4 438 836
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	8 444 867	13 969 010

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 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	Položka	2022	2021
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku 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
1.	Upísané podielové listy	46 775 517	39 235 332
2.	Zisk alebo strata fondu	(21 203 020)	12 849 600
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(11 591 799)	(7 274 970)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	13 980 698	44 809 962
A.	Čistý majetok na konci obdobia	118 389 783	104 409 085
a)	Počet podielov	2 298 851 500	1 676 294 579
b)	Hodnota jedného podielu	0,051500	0,062286

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

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

a) OBCHODOVATEĽNÉ AKCIE

Štruktúra obchodovateľných akcií k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola takáto:

Číslo riad ku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	31.12.2022	31.12.2021
1.	Obchodovateľné akcie		
1.1.	nezaložené	51 357 607	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	51 357 607	-

Štruktúra obchodovateľných akcií k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa mien takáto:

Číslo riad ku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2022	31.12.2021
1.	EUR	6 032 666	-
2.	USD	28 482 622	-
3.	JPY	4 230 341	-
4.	CHF	2 380 773	-
5.	SEK	829 597	-
6.	Ostatné meny	9 401 608	-
	Spolu	51 357 607	-

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

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

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

b) PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov fondov takáto:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	31.12.2022	31.12.2021
1.	PL otvorených podielových fondov	56 957 627	90 706 508
1.1.	nezaložené	56 957 627	90 706 508
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	1 747 083	-
2.1.	nezaložené	1 747 083	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	58 704 710	90 706 508

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa mien takáto:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2022	31.12.2021
1.	EUR	58 704 710	90 706 508
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	58 704 710	90 706 508

c) PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov a podľa mien takáto:

Číslo riadku	10.EUR. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	38 513	3 626 300
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	4 700 405	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet-súvaha	4 738 918	3 626 300
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	4 738 918	3 626 300

Číslo riadku	10.USD. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	65 298	8 938 083
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	1 125 327	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet-súvaha	1 190 625	8 938 083
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 190 625	8 938 083

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

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

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	10.JPY. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	1 088 167	513 721
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	1 088 167	513 721
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 088 167	513 721

Číslo riadku	10.CAD. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	386	460
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	386	460
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	386	460

Číslo riadku	10.CHF. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	68 685	518
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	68 685	518
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	68 685	518

Číslo riadku	10.GBP. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	868 894	889 928
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	868 894	889 928
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	868 894	889 928

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

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

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	10.AUD. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	35	-
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	35	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	35	-

Číslo riadku	10.SEK. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	109 952	-
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	109 952	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	109 952	-

Číslo riadku	10.OM. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	379 205	-
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	379 205	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	379 205	-

d) OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov ostatného majetku takáto:

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	31.12.2022	31.12.2021
1.	Pohľadávka z objemu investovanej sumy do iných podielových fondov	3 266	3 039
2.	Pohľadávka z vysporiadania futurít	4 266	-
3.	Pohľadávka-správcovská odmena	5 919	6 330
4.	Pohľadávka voči depozitárovi	4 350	30 031
5.	Pohľadávka voči podielnikom	-	-
6.	Pohľadávka z dividend	16 682	-
7.	Iné pohľadávky	-	-
	Spolu	34 483	39 400

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

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

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

e) ZÁVÄZKY Z VRÁTENIA PODIELOV

Štruktúra záväzkov z vrátenia podielov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola takáto:

Číslo riadku	2. Záväzky z vrátenia podielov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Záväzky voči podielnikom z redemácie podielových listov	10 395	-
	Spolu	10 395	-

f) ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Štruktúra záväzkov voči správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov záväzkov takáto:

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Záväzky zo správcovských poplatkov	10 387	4 577
2.	Záväzky zo vstupných poplatkov	277	1 732
3.	Záväzky z výstupných poplatkov	85	74
	Spolu	10 749	6 383

g) OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov ostatných záväzkov takáto:

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	31.12.2022	31.12.2021
1.	Záväzky z depozitárskeho poplatku	12 597	10 977
2.	Záväzok za správu CP	4 825	3 273
3.	Záväzky voči podielnikom z emisie PL	-	-
4.	Záväzky z auditu	3 883	3 106
5.	Záväzky z vysporiadania futurít	100 097	252 063
6.	Záväzky - zrážková daň	8 701	30 031
7.	Záväzky z vysporiadania CP	-	-
8.	Iné záväzky	637	-
	Spolu	130 740	299 450

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

a) VÝNOSY Z ÚROKOV A OBDOBNÉ PRÍJMY

Štruktúra výnosov z úrokov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola podľa druhov takáto:

Číslo riadku	1.1. Úroky	2022	2021
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné obchody	-	-
3.	Vklady	3 723	-
4.	Dlhové cenné papiere	-	-
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	3 723	-

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

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

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

h) VÝNOSY Z DIVIDEND

Štruktúra výnosov z dividend za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola podľa mien takáto:

Číslo riadku	3. Výnosy z dividend	2022	2021
1.	EUR	124 375	-
2.	USD	192 481	-
3.	JPY	60 550	-
4.	CHF	24 419	-
5.	SEK	22 774	-
6.	Ostatné meny	137 715	-
	Spolu	562 314	-

i) ČISTÝ ZISK/STRATA Z PREDAJA CENNÝCH PAPIEROV

Štruktúra zisku/straty z cenných papierov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola podľa druhov takáto:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2022	2021
1.	Akcie	(9 350 754)	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
4.	Podielové listy	(2 573 541)	(244 392)
5.	Ostatné	100 069	98 486
	Spolu	(11 824 226)	(145 906)

j) ČISTÝ ZISK/STRATA Z PREDAJA DEVÍZ

Štruktúra zisku/straty z devíz za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola podľa mien takáto:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	2022	2021
1.	EUR	1 240 059	136 247
2.	USD	-	141 016
3.	JPY	-	6 559
4.	CHF	-	25
5.	GBP	-	18 641
6.	CAD	-	12
	Spolu	1 240 059	302 500

k) ČISTÝ ZISK/STRATA Z DERIVÁTOV

Štruktúra zisku/straty z derivátov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola podľa druhov derivátov takáto:

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	2022	2021
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové		
2.1.	vyrovnávané v hrubom	(69 265)	(1 420)
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové		
3.1.	vyrovnávané v hrubom	(8 940 142)	14 041 341
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné		
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(9 009 407)	14 039 921

I) BANKOVÉ POPLATKY A INÉ POPLATKY

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2022	2021
1.	Bankové poplatky	28 622	14 875
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	28 622	14 875

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Štruktúra podsúvahy k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 je nasledovná:

Označenie	POLOŽKA	31.12.2022	31.12.2021
1.	Pohľadávky z akciových derivátov	(19 336 455)	(88 875 689)
2.	Usporiadací účet s akciovými nástrojmi	19 336 455	88 875 689

Štruktúra futurít k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 je nasledovná:

Označenie	FUTURITY	31.12.2022	31.12.2021
1.	Nominálna hodnota	19 336 455	88 875 689
2.	Hodnota z denného vysporiadania	(95 831)	(252 063)

G. OSTATNÉ POZNÁMKY**a) TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2022:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	8 444 867	bežné účty
Podielové listy	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	33 367 749	podielové listy v ERSTE fondoch
	AM SLSP, a.s., Euro Plus Fond, o.p.f. ⁽⁵⁾	12 553 972	podielové listy EPF
	AM SLSP, a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f. ⁽⁵⁾	11 035 907	podielové listy EDF
Ostatný majetok	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	5 919	správčovská odmena
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	4 266	reálna hodnota pohľadávok z futurít
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	4 350	pohľadávka voči depozitárovi - zrážková daň
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	3 266	pohľadávky z poplatkov za distribúciu ERSTE fondov
Aktíva spolu		65 420 296	
Záväzky voči správцovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	277	záväzok zo vstupných poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	10 387	záväzok zo správčovských poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	85	záväzok z výstupných poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	12 597	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	4 825	záväzok za správu a vysporiad. CP
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	100 097	reálna hodnota záväzkov z futurít
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	637	iný záväzok - dodatočný poplatok za vedenie účtov pre deriváty
Pasíva spolu		128 905	

¹⁾ – správčovská spoločnosť, ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽⁴⁾ – materská spoločnosť správцovskej spoločnosti, ⁽⁵⁾ – podielový fond správцovskej spoločnosti

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

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

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(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 2022:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	2 392	úroky z termínovaných vkladov a bežných účtov
Čistý zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	(675 125)	strata z objemu investovanej sumy do ERSTE fondov
	AM SLSP, a.s., Euro Plus Fond, o.p.f. ⁽⁵⁾	(487 174)	strata z objemu investovanej sumy do EPF
	AM SLSP, a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f. ⁽⁵⁾	(1 313 977)	strata z objemu investovanej sumy do EDF
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	64 369	správcovská odmena
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	228	zisk z poplatkov ERSTE fondov
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	35 472	zisk z poplatkov z EAM fondov
Čistý zisk z obchodovania s derivátmi	SLSP, a.s. ⁽²⁾	(9 009 407)	strata z obchodovania s derivátmi
Výnosy spolu		(11 383 222)	
Transakčné náklady	Erste Group Bank AG ⁽³⁾	11 775	transakčné poplatky pri nákupe a predaji CP
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	28 622	bankové poplatky
Náklady na odplatu za správu fondu	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	1 819 875	poplatky za správu fondu
Náklady na odplatu za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	145 174	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	50 412	poplatky za správu a vysporiadanie CP
Náklady spolu		2 055 858	

¹⁾ – správcovská spoločnosť, ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ – hlavná materská spoločnosť správцovskej spoločnosti, ⁽⁴⁾ – materská spoločnosť správцovskej spoločnosti, ⁽⁵⁾ – podielový fond správцovskej spoločnosti

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

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

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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 ERSTE fondoch
	AM SLSP, a.s., Euro Plus Fond, o.p.f. ⁽⁵⁾	11 038 548	podielové listy EPF
	AM SLSP, a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f. ⁽⁵⁾	10 349 885	podielové listy EDF
Ostatný majetok	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	6 330	správcovská odmena pohľadávka voči
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	30 031	depozitárovi - zrážková daň
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	3 039	pohľadávky z poplatkov za distribúciu ERSTE fondov
Aktíva spolu		91 401 161	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	1 732	záväzok zo vstupných poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	4 577	záväzok zo správcovských 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⁾ – správcovská spoločnosť, ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽⁴⁾ – materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, ⁽⁵⁾ – podielový fond správcovskej spoločnosti

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

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

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(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 ERSTE fondov
	AM SLSP, a.s., ^{Euro Plus Fond, o.p.f. (5)}	(60 066)	strata z objemu investovanej sumy do EPF
	AM SLSP, a.s., ^{Eurový dlhopisový fond, o.p.f. (5)}	(134 323)	strata z objemu investovanej sumy do EDF
	AM SLSP, a.s., ^{Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f. (5)}	4 452	zisk z objemu investovanej sumy do PFKI
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	62 609	správcovská odmena
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	14 634	zisk z poplatkov ERSTE fondov
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	21 244	zisk z poplatkov z EAM fondov
Čistý zisk z obchodovania s derivátmi	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 odplatu 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⁾ – správcovská spoločnosť, ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽⁴⁾ – materská spoločnosť správцovskej spoločnosti, ⁽⁵⁾ – podielový fond správцovskej spoločnosti

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

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

Počet podielov fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 je nasledovný:

FB	31.12.2022		31.12.2021	
	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)	90	0,00391%	-	-
Podielové fondy spravované správcovskou spoločnosťou	-	-	-	-
Spolu	90	0,00391%	-	-

1) Medzi ostatné spriaznené strany patria členovia predstavenstva a dozornej rady správцovskej 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 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

b) KONCENTRÁCIA PODIELNIKOV

Najväčších 10 podielnikov vlastní k 31. decembru 2022 6,14 % podielu na NAV podielového fondu. (k 31. decembru 2021 8,60 %).

c) VÝNOSY NA PODIEL

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

Popis	31.12.2022	31.12.2021
Hodnota podielového listu	0,051504	0,062286
Výkonnosť fondu k uvedenému dátumu	-17,31%	17,70%

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 trhovú cenu neexistuje, alebo daná trhovú cenu 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 2022.
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 2022.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2022 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2022:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR	Hodnota podľa účtovníctva v EUR
AKTÍVA	118 541 407	118 541 667
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	8 444 603	8 444 867
Akcie	51 357 607	51 357 607
Podielové listy	58 704 711	58 704 710
Ostatný majetok	34 486	34 483
ZÁVÄZKY	141 226	151 884
Závazky z vrátenia podielov	10 395	10 395
Závazky voči správcovskej spoločnosti	5 553	11 386
Ostatné záväzky	125 278	130 103
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	118 400 181	118 389 783
Počet podielov	2 298 851 500	2 298 851 500
Cena podielového listu k 31. decembru 2022	0,051504	0,051500

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

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

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

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 zahŕňa 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 zadefinovaná 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 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Členenie aktív a záväzkov

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. decembru 2022:

Položka súvahy/mena	EUR	USD	Ostatné CM	Celkom
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	4 738 918	1 190 625	2 515 324	8 444 867
Akcie	6 032 666	28 482 622	16 842 319	51 357 607
Podielové listy	58 704 710	-	-	58 704 710
Ostatný majetok	13 536	16 682	4 265	34 483
Aktíva celkom	69 489 830	29 689 929	19 361 908	118 541 667
Záväzky z vrátenia podielov	(10 395)	-	-	(10 395)
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	(10 749)	-	-	(10 749)
Ostatné záväzky	(67 406)	(42 835)	(20 499)	(130 740)
Vlastné imanie	(118 389 783)	-	-	(118 389 783)
Pasíva celkom	(118 478 333)	(42 835)	(20 499)	(118 541 667)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2022	(48 988 503)	29 647 094	19 341 409	-

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	-

LEI: 5493004ZXE6TL1XFFH25

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

Fond budúcnosti, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

f) UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky k 31. decembru 2022.

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 20. marca 2023 na adrese Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika.