

20

26

Pololetní zpráva

- 3** Úvodní slovo
- 5** Základní údaje
- 6** Výkonnost Fondu (jeho tříd) a vývoj hodnoty PL k 30. 6. 2026
- 8** Další povinné náležitosti pololetní zprávy
- 12** Finanční výkazy k 30. 6. 2026

Úvodní slovo

Vážení investoři a obchodní partneři, milí čtenáři,

MONETIKA, otevřený podílový fond (dále také jen „Fond“), si v prvních šesti měsících roku 2026 vedl dle očekávání. Fond již téměř čtyři roky nabízí investorům konzervativní investiční alternativu ke spořicíím účtům a termínovaným vkladům. Jeho cílem zůstává poskytovat maximální možný podíl na dvoutýdenní repo sazbě České národní banky (dále také jen „ČNB“) při zachování vysoké likvidity, nízké rizikovosti a transparentní poplatkové struktury. Prostředky jsou investorům dostupné do tří pracovních dnů, bez omezení výše investice a dalších podmínek běžných u některých bankovních produktů.

Česká ekonomika vstoupila do roku 2026 s pokračujícím růstem, jeho tempo však zůstalo umírněné. Hrubý domácí produkt se v prvním čtvrtletí zvýšil meziročně o 2,2 %, proti předchozímu čtvrtletí ale pouze o 0,2 %. Růst podporovala především spotřeba domácností a investice, zatímco průmysl v mezičtvrtletním srovnání oslabil.

Spotřebitelská inflace se během pololetí držela poblíž nebo pod dvouprocentním cílem ČNB. V lednu dosáhla 1,6 %, v únoru zpomalila na 1,4 % a v červnu se nacházela na 1,5 %. Nízká celková inflace však částečně zakrývala přetrvávající domácí cenové tlaky. Ceny služeb nadále rostly zvýšeným tempem, trh práce zůstává napjatý a jádrová inflace se pohybovala těsně pod třemi procenty.

Bankovní rada ČNB proto přistupovala k nastavení měnové politiky obezřetně. V únoru, březnu a květnu ponechala dvoutýdenní repo sazbu beze změny na 3,50 %. Na posledním měnovém jednání prvního pololetí ji zvýšila o 0,25 procentního bodu na 3,75 %, a to s účinností od 19. června. Důvodem byly zejména přetrvávající tlaky v cenách služeb a nemovitostí, rychlý růst mezd, oživující úvěrová aktivita a riziko opětovného zvýšení inflace.

Vývoj úrokových sazeb vytvořil pro Fond nadále příznivé prostředí. Fond investuje především prostřednictvím dvoutýdenních repo operací a bankovních depozit, a může tak investorům zprostředkovávat výnos peněžního trhu bez nutnosti dlouhodobě vázat jejich prostředky. Červnové zvýšení základní sazby ČNB navíc zlepšilo výnosový potenciál Fondu pro následující období. Investiční strategie přitom zůstala beze změny a nadále staví na kombinaci předvídatelného zhodnocení, vysoké likvidity a minimálního úrokového a tržního rizika.

Třída CZK dosáhla v prvním pololetí výnosu 1,35 %, za posledních dvanáct měsíců 2,76 % a od vzniku Fondu celkem 18,27 %. Třída CZK investiční zhodnotila prostředky od začátku roku o 1,50 %, za posledních dvanáct měsíců o 3,06 % a od svého vzniku o 19,58 %. Hodnota podílového listu ke konci června činila 11,8270 Kč u třídy CZK a 11,9581 Kč u třídy CZK investiční.

K 30. červnu 2026 zhodnocoval Fond prostředky ve výši 3,48 miliardy korun a jeho celková aktiva dosahovala 3,49 miliardy korun. Fond tak i v prostředí proměnlivých inflačních očekávání a měnové politiky plnil svou roli investiční alternativy ke spořicímu účtům pro jednotlivce, firmy, obce i další instituce, které hledají efektivní správu krátkodobých rezerv při zachování rychlého přístupu k prostředkům.

S úctou



Ján Hanzo,
portfolio manažer, INVESTIKA,
investiční společnost, a.s.



Základní údaje

Údaje jsou uváděny za rozhodné období od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026 (dále jen „rozhodné období“).

Základní informace o Fondu ke dni 30. 6. 2026

NÁZEV FONDU:	MONETIKA, otevřený podílový fond
ISIN:	CZ0008477379 (Třída CZK) CZ0008477361 (Třída CZK investiční)
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU:	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU:	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ:	Česká spořitelna, a.s.
AUDITOR:	PKF APOGEO Audit, s.r.o.
DATUM VZNIKU FONDU:	16. 8. 2022
FREKVENCE OCEŇOVÁNÍ A OBCHODOVÁNÍ:	Denně
DOPORUČENÝ INVESTIČNÍ HORIZONT:	1 rok a více
MINIMÁLNÍ VÝŠE INVESTICE:	100 Kč (Třída CZK) 10 000 000 Kč (Třída CZK investiční)
VSTUPNÍ POPLATEK:	max. 1 % z investice
VÝSTUPNÍ POPLATEK:	max. 1 % z hodnoty odkoupených podílových listů
ÚPLATA ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ:	max. 2 % z hodnoty fondového kapitálu p.a.
ÚPLATA ZA ADMINISTRACI:	max. 0,5 % z hodnoty fondového kapitálu p.a.

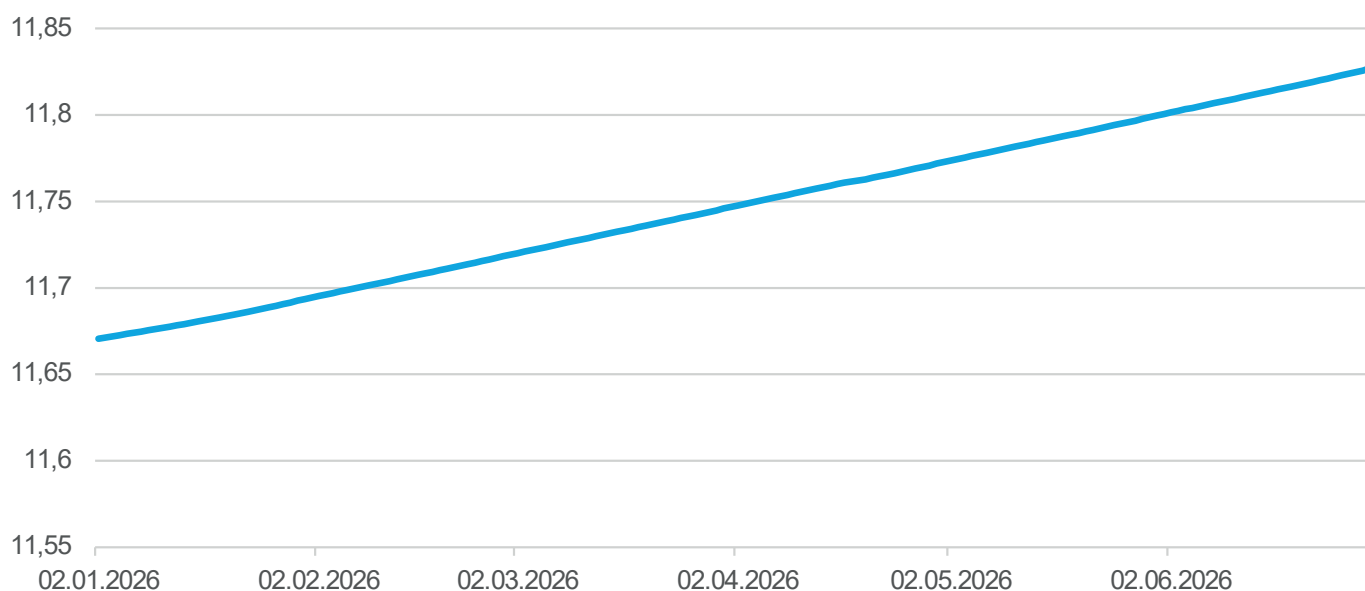
Vybrané klíčové ekonomické ukazatele za dané účetní období:

AKTIVA CELKEM:	3 487 889 tis. Kč
VÝKONNOST FONDU OD 1. 1. 2026 DO 30. 6. 2026:	1,35 % (Třída CZK) 1,50 % (Třída CZK investiční)
VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL:	3 246 724 tis. Kč (Třída CZK) 232 650 tis. Kč (Třída CZK investiční)
VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST (DÁLE JEN „PL“):	11,8270 Kč (Třída CZK) 11,9581 Kč (Třída CZK investiční)

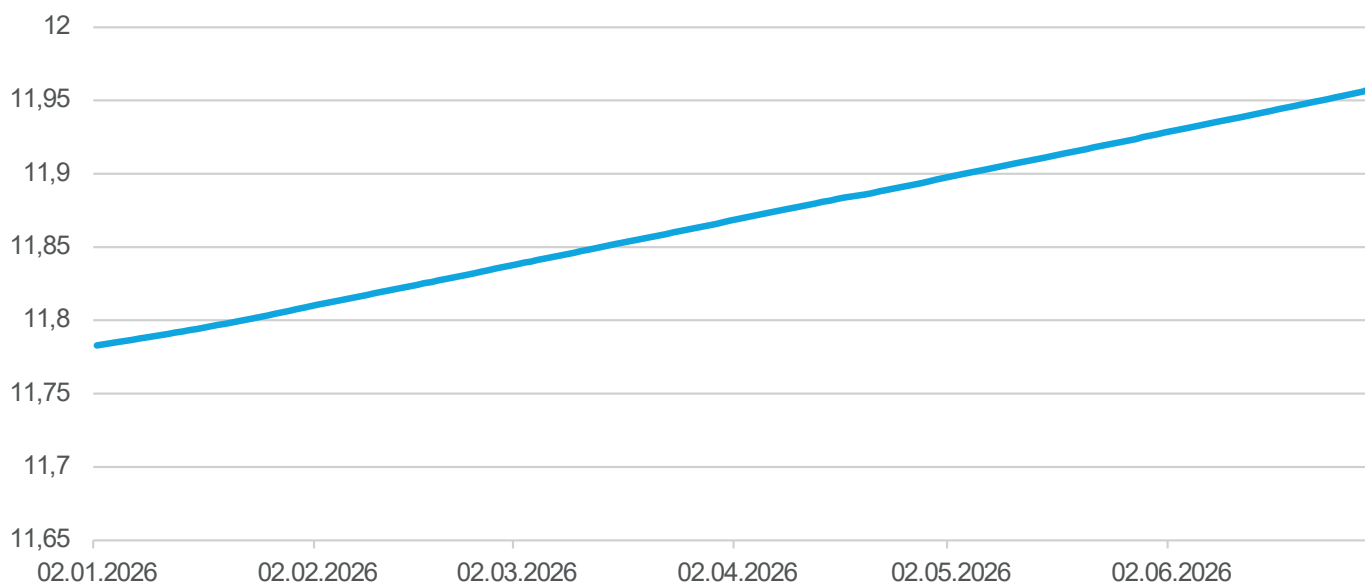
Výkonnost Fondu (jeho tříd) a vývoj hodnoty PL k 30. 6. 2026

K 30. 6. 2026	Celková kumulativní výkonnost Fondu dle třídy PL		Průměrná měsíční výkonnost Fondu dle třídy PL	
	Třída CZK	Třída CZK investiční	Třída CZK	Třída CZK investiční
1M	0,25 %	0,28 %	–	–
3M	0,69 %	0,77 %	0,23 %	0,26 %
6M	1,35 %	1,50 %	0,23 %	0,25 %
od vzniku Fondu/Třídy	18,27 %	19,58 %	0,40 %	0,43 %

Vývoj hodnoty PL Třída CZK za období od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026



Vývoj hodnoty PL Třída CZK investiční za období od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026



Údaje o celkovém počtu PL vydaných Fondem, které jsou v oběhu ke konci rozhodného období

Počet vydaných PL Fondem k 30. 6. 2026:

Třída CZK: 274 517 067 kusů,

Třída CZK investiční: 19 455 355 kusů.

Údaje o fondovém kapitálu na jeden PL Fondu ke konci rozhodného období

Hodnota PL Třídy CZK vydaného Fondem k 30. 6. 2026: 11,8270 Kč.

Hodnota PL Třídy CZK investiční vydaného Fondem k 30. 6. 2026: 11,9581 Kč.

Údaje o skladbě a změnách skladby majetku Fondu

Struktura majetku k datu	30. 6. 2026	31. 12. 2025
Aktiva celkem	3 487 889 tis. Kč	3 799 005 tis. Kč
Z toho:		
Pohledávky za bankami	99,7 %	99,7 %
Ostatní aktiva	0,3 %	0,3 %

Další povinné náležitosti pololetní zprávy

Identifikační údaje každé osoby spravující majetek (portfolio manažera), případně externího správce fondu kolektivního investování v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí

Po celou dobu existence je Fond obhospodařován pouze obchodní společností INVESTIKA, investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 2, U Zvonařky 291/3, PSČ 120 00, IČO: 041 58 911, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 20668 (dále také jako „Společnost“), která zároveň po celou dobu existence fondu zajišťuje jeho administraci.

Portfolio manažerem Společnosti ve vztahu k Fondu je Ján Hanzo.

Ján Hanzo

portfolio manažer INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
doba výkonu funkce: od vzniku Fondu

Ján Hanzo je absolventem Fakulty financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze. Svou pracovní kariéru zahájil v roce 2010 jako akciový analytik ve společnosti Generali PPF Asset Management (nyní Generali Investments CEE), největším institucionálním správci aktiv v regionu střední a východní Evropy. Vedle akciových trhů se věnoval i kreditním analýzám a příležitostným úkolům při investicích skupiny PPF. V roce 2013 nastoupil do hedgeového fondu Petrus Advisers, který je předním evropským alternativním správcem aktiv s aktivistickým zaměřením. Zde se v různých rolích (člen investiční komise, risk management, trading, operations) podílel na investičních rozhodnutích a rozvoji společnosti. Od roku 2022 posílil tým Společnosti jako portfolio manažer s cílem rozvinout její aktivity na veřejně obchodovaných finančních trzích. Ján v roce 2012 úspěšně složil závěrečnou zkoušku u Chartered Financial Analyst Institute (CFA Level 3).

Identifikační údaje každého depozitáře Fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Po celou dobu existence Fondu je jeho depozitářem Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 452 44 782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 1171.

Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Fondu, pokud je u této osoby uloženo víc než 1 % hodnoty majetku Fondu

Osobou zajišťující úschovu nebo opatrování majetku Fondu je depozitář uvedený v bodu výše. Depozitář nepověřil v rozhodném období úschovou nebo opatrováním majetku Fondu jinou osobu.

Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu, v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala

V rozhodném období nevykonával žádný subjekt činnost hlavního podpůrce pro Fond, respektive žádný obchod ve vztahu k majetku Fondu nebyl uskutečněn prostřednictvím hlavního podpůrce.

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo učiněno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Stav ke dni 30. 6. 2026

Struktura majetku k datu	Reálná hodnota v tis. Kč
Vklady v bankách	45 084
Pohledávky z reverzních repo operací	3 433 338

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden PL

V rozhodném období nebyly vyplaceny žádné podíly na zisku.

Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

	V rozhodném období v tis. Kč
Úplata za činnost obhospodařovatele	5 948
Úplata za činnost administrátora	911
Úplata za činnost depozitáře	1 544
Úplata za činnost interního auditora	18
Úplata za činnost statutárního auditora	56
Úplata za účetní služby a daňové poradenství	284
Úplata za právní služby	42
Odhad nákladu daně z příjmů	2 614
Úplata za činnost hlavního podpůrce	0

Popis rizik souvisejících s deriváty, údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období, včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních limitech ve vztahu k derivátům sjednaným na účet tohoto Fondu

Rizika související s deriváty

K datu pololetní zprávy Fond neměl sjednány žádné finanční deriváty.

Kvantitativní omezení zvolené pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Fondu

Technikami obhospodařování Fondu jsou pouze finanční deriváty a repo obchody. Tyto techniky lze používat pouze za podmínek a při dodržení limitů stanovených ve statutu Fondu v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a nařízením vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Nařízení vlády“).

Kvantitativní omezení zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia Fondu

Fond investuje především do reverzních repo operací a pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za bankovní instituci v délce nejvýše jeden (1) rok.

K datu pololetní zprávy Fond neměl sjednány žádné finanční deriváty.

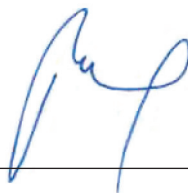
Zde uvedená kvantitativní omezení jsou podrobněji vymezena ve statutu Fondu v souladu s Nařízením vlády.

V Praze dne 31. srpna 2026



Petr Čížek

předseda představenstva,
INVESTIKA, investiční společnost, a.s.



Milan Růžička

místopředseda představenstva,
INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

Finanční výkazy ke 30. 6. 2026

Ministerstvo financí České republiky, vyhláška č. 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	MONETIKA, otevřený podílový fond
	Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
	Identifikační číslo:	75163527
	Předmět podnikání:	kolektivní investování

ROZVAHA

	Aktiva v tis. Kč	30. 6. 2026	31. 12. 2025
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3 478 422	3 786 811
	v tom: a) splatné na požádání	45 084	45 611
	b) ostatní pohledávky	3 433 338	3 741 200
11	Ostatní aktiva	9 467	12 194
	Aktiva celkem	3 487 889	3 799 005

	Pasiva v tis. Kč	30. 6. 2026	31. 12. 2025
4	Ostatní pasiva	8 459	8 872
5	Výnosy a výdaje příštích období	56	85
6	Rezervy	0	6 402
	v tom: b) na daně	0	6 402
	Cizí zdroje (Bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů)	8 515	15 359
12	Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	3 479 374	3 783 646
	Pasiva celkem	3 487 889	3 799 005

Ministerstvo financí České republiky, vyhláška č. 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	MONETIKA, otevřený podílový fond	
	Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2	
	Identifikační číslo:	75163527	
	Předmět podnikání:	kolektivní investování	

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

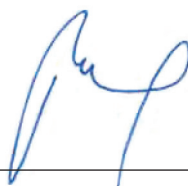
	v tis. Kč	30. 6. 2026	31. 12. 2025
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	61 327	149 453
4	Výnosy z poplatků a provizí	1	1
5	Náklady na poplatky a provize	242	912
8	Ostatní provozní náklady	6	0
9	Správní náklady	8 810	20 500
	v tom: b) ostatní správní náklady	8 810	20 500
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	52 270	128 042
23	Daň z příjmů	2 614	6 402
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	49 656	121 640

V Praze dne 31. srpna 2026

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:


Petr Čížek

předseda představenstva,
INVESTIKA, investiční společnost, a.s.


Milan Růžička

místopředseda představenstva,
INVESTIKA, investiční společnost, a.s.