
25

3	Úvodní slovo
5	Základní údaje
6	Výkonnost Fondu (jeho tříd) a vývoj hodnoty PL k 30. 6. 2025
8	Další povinné náležitosti pololetní zprávy
11	Finanční výkazy ke 30. 6. 2025

Úvodní slovo

Vážení investoři a obchodní partneři, milí čtenáři,

tato pololetní zpráva shrnuje již třetí pololetí fungování dalšího z našich produktů, investičního fondu EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS (dále také „EUROMONETIKA“ či „Fond“). EUROMONETIKU jsme založili, po vzoru investičního fondu MONETIKA, otevřený podílový fond, jako investiční alternativu ke spořicímu účtům v eurech. Výkonnost Fondu je navázána na jednu z hlavních sazeb Evropské centrální banky (dále také „ECB“) – depozitní sazbu, kterou jsou úročeny úločky komerčních bank eurozóny.

Depozitní sazba ECB v průběhu letošního prvního pololetí klesla z úvodních 3,00 % až na stávající 2,00 %, čímž se dostala na svou neutrální úroveň – tedy bod, kdy na evropskou ekonomiku nepůsobí ani stimulačně, ani tlumivě. Nyní se pozornost evropských bankéřů znovu obrací spíše k podpoře hospodářského růstu. Ten prozatím poněkud zaostává za očekávaními a v blízké budoucnosti jej může dále ohrozit narušení mezinárodního obchodu vlivem celní politiky nové americké administrativy. V optimistickém scénáři depozitní sazba pravděpodobně zůstane na stávající úrovni po delší dobu. Pokud se tyto naděje nenaplní, lze očekávat další snížení této sazby, možná až k úrovni 1,50 %.

V prvním pololetí končícím 30. června 2025 EUROMONETIKA nadále důsledně naplňovala svou strategii bezpečného a efektivního zhodnocování krátkodobých eurových prostředků. Investiční přístup Fondu, zaměřený na krátkodobá depozita, reverzní repo operace a ETF fondy sledující základní úrokovou sazbu ECB, umožňuje poskytovat stabilní výnosy při minimálním riziku a vysoké likviditě.

EUROMONETIKA během prvních šesti měsíců tohoto roku zajistila svým podílníkům v třídě EUR výnos 1,24 %. Od svého vzniku dosáhl kumulovaný výnos Fondu v třídě EUR ke konci prvního pololetí 2025 celkem 4,75 %. K 30. červnu 2025 evidoval Fond majetek pod správou v celkové hodnotě 4,05 milionu eur.

Bezpečí vložených prostředků je v EUROMONETICE zajištěno rozložením portfolia do termínovaných vkladů u komerčních bank, reverzních repo operací, které jsou zajištěny státními dluhopisy a pokladničními poukázkami ČNB a rovněž investicemi do burzovně obchodovaných ETF, které mají výnos navázaný na eurové mezibankovní sazby. Tato diverzifikace spolu s evropskou licencí UCITS, díky které Fond podléhá nejpřísnější regulaci a díky níž mohl být současně uveden také na Slovensku, minimalizují riziko pro investory.

Děkujeme Vám za projevenou důvěru a ujišťujeme Vás, že i nadále budeme spravovat Vaše prostředky s maximální obezřetností a důrazem na stabilní výsledky.

S úctou



Ján Hanzo,

portfolio manažer fondu EUROMONETIKA



Základní údaje

Údaje jsou uváděny za rozhodné období od 1. 1. 2025 do 30. 6. 2025
(dále jen „rozhodné období“).

Základní informace o Fondu ke dni 30. 6. 2025

NÁZEV FONDU:	EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS
ISIN:	CZ0008478005 (Třída EUR) CZ0008478013 (Třída EUR 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:	1. 11. 2023
FREKVENCE OCEŇOVÁNÍ A OBCHODOVÁNÍ:	Denně
DOPORUČENÝ INVESTIČNÍ HORIZONT:	1 rok a více
MINIMÁLNÍ VÝŠE INVESTICE:	20 EUR (Třída EUR), 400 000 EUR, resp. 20 EUR (Třída EUR investiční)
VSTUPNÍ POPLATEK*:	max. 1 % z investice (Třída EUR) neaplikuje se (Třída EUR investiční)
VÝSTUPNÍ POPLATEK*:	max. 1 % z hodnoty odkoupených podílových listů (Třída EUR) neaplikuje se (Třída EUR investiční)
ÚPLATA ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ:	max. 2 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu p.a.
ÚPLATA ZA ADMINISTRACI:	max. 0,5 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu p.a.

* maximální výše poplatku dle statutu fondu, aktuální hodnoty poplatku jsou uvedeny v sazebníku na stránkách www.investika.cz

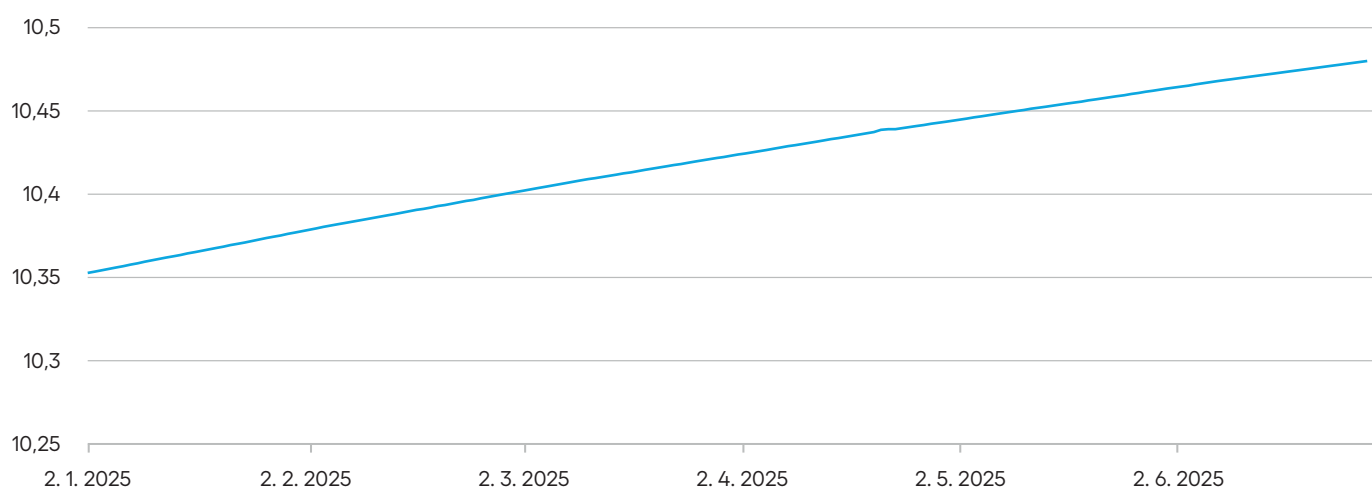
Vybrané klíčové ekonomické ukazatele za dané účetní období

AKTIVA CELKEM:	4 056 tis. EUR
VÝKONNOST FONDU OD 1. 1. 2025 DO 30. 6. 2025:	1,24 % (Třída EUR) 0,55 % (Třída EUR investiční)
VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL:	3 998 tis. EUR (Třída EUR) 55 tis. EUR (Třída EUR investiční)
VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST:	10,4754 EUR (Třída EUR) 10,0552 EUR (Třída EUR investiční)

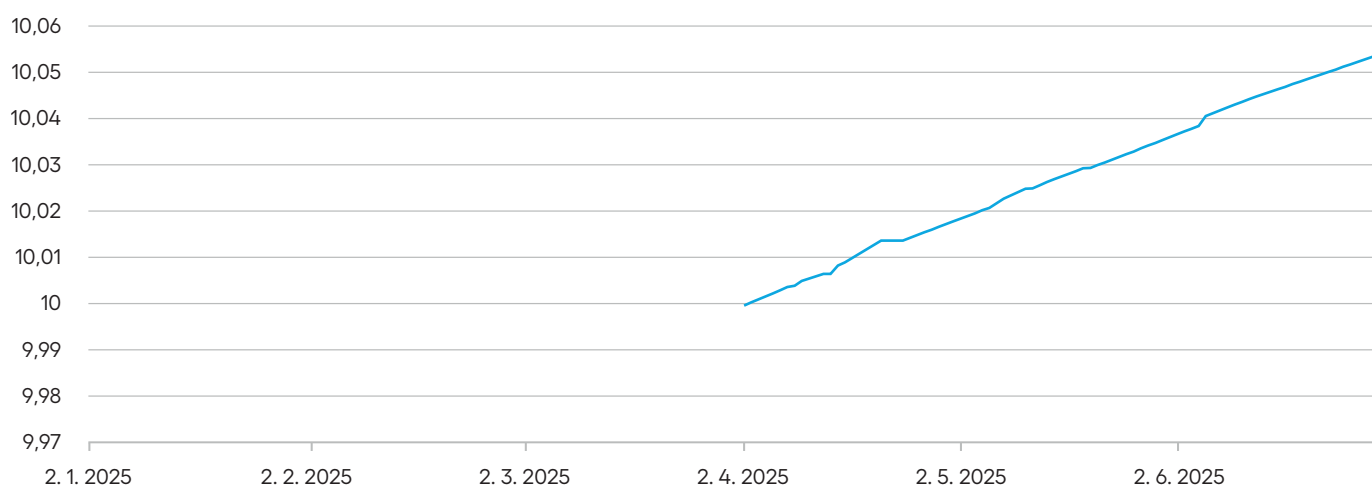
Výkonnost Fondu (jeho tříd) a vývoj hodnoty PL k 30. 6. 2025

K 30. 6. 2025	Celková kumulativní výkonnost Fondu (Třída EUR)	Průměrná měsíční výkonnost Fondu (Třída EUR)
1M	0,18 %	–
3M	0,56 %	0,19 %
6M	1,24 %	0,21 %
od vzniku Fondu/Třídy	4,75 %	0,28 %

Vývoj hodnoty PL Třída EUR za období od 1. 1. 2025 do 30. 6. 2025



Vývoj hodnoty PL Třída EUR investiční za období od 1. 1. 2025 do 30. 6. 2025



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

Počet vydaných PL Fondem k 30. 6. 2025:

Třída EUR: 381 627 kusů,

Třída EUR investiční: 5500 kusů.

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

Hodnota PL Třídy EUR vydaného Fondem k 30. 6. 2025: 10,4754 EUR.

Hodnota PL Třídy EUR investiční vydaného Fondem k 30. 6. 2025: 10,0552 EUR.

Údaje o skladbě a změnách skladby majetku Fondu

Struktura majetku k datu (v tis. EUR)	30. 6. 2025	31. 12. 2024
Aktiva celkem	4 056	2 986
Z toho:		
Vklady v bankách	18,81 %	21 %
Pohledávky z reverzních repo operací	36,02 %	37,9 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	45,02 %	40,9 %
Ostatní aktiva	0,15 %	0,2 %

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/208821 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852)

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

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 aktivity investiční společnosti 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.

Majetek	Pořizovací cena v tis. EUR	Reálná hodnota v tis. EUR
Vklady v bankách	763	763
Pohledávky z reverzních repo operací	1 461	1 461
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 815	1 826

Název cenného papíru	ISIN	Podíl na hodnotě majetku Fondu	Pořizovací cena v tis. EUR	Reálná hodnota v tis. EUR
Amundi EUR Overnight Return UCITS ETF	FR0010510800	13,5 %	544	548
Lyxor Smart Overnight Retrun UCITS ETF	LU1190417599	17,2 %	692	697
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	LU0290358497	14,3 %	579	581

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

Na základě rozhodnutí představenstva společnosti byly náklady Fondu v roce 2024 a první polovině roku 2025 hrazeny společností.

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 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 Podfondu

Fond investuje především do cenných papírů vydaných ETF, 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.

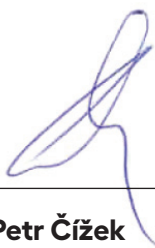
V případě, že fond sleduje určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark), roční odchylku sledování mezi výkonností Fondu a výkonností sledovaného indexu včetně vysvětlení rozdílů mezi očekávanou a skutečnou odchylkou sledování za příslušné období

Fond v rozhodném období nesledoval žádný index či benchmark.

V případě fondu kolektivního investování, který investuje do nemovitostí nebo účastí v nemovitostní společnosti, údaje o nabytí nemovitosti do jmění Fondu za cenu, která je vyšší o více než 10 % než nižší z cen podle posudků znalců nebo členů výboru odborníků včetně zdůvodnění, údaje o prodeji nemovitosti z majetku Fondu za cenu, která je nižší o více než 10 % než vyšší z cen podle posudků znalců nebo členů výboru odborníků včetně zdůvodnění

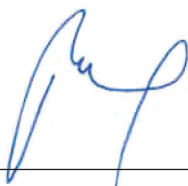
Pro Fond není relevantní vzhledem k tomu, že Fond neinvestuje do nemovitostí nebo nemovitostních společností.

V Praze dne 31. srpna 2025



Petr Čížek

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



Milan Růžička

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

Ministerstvo financí
České republiky,
vyhláška č. 501/2002 Sb.
ze dne 6. listopadu 2002

Obchodní firma:	EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS
Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
Identifikační číslo:	75164434
Předmět podnikání:	kolektivní investování

ROZVAHA

Aktiva v tis. Kč		30. 6. 2025	31. 12. 2024
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	55 043	44 311
	v tom: a) splatné na požádání	18 883	7 722
	b) ostatní pohledávky	36 160	36 589
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	45 200	30 734
11	Ostatní aktiva	148	148
Aktiva celkem		100 391	75 193

Pasiva v tis. Kč		30. 6. 2025	31. 12. 2024
4	Ostatní pasiva	80	59
6	Rezervy	0	74
	v tom: b) na daně	0	74
	Cizí zdroje celkem (Bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů)	80	133
12	Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	100 311	0
	Kapitálové fondy	0	73 652
	Zisk nebo ztráta za účetní období	0	1 408
	Vlastní kapitál celkem	0	75 060
Pasiva celkem		100 391	75 193

Ministerstvo financí
České republiky,
vyhláška č. 501/2002 Sb.
ze dne 6. listopadu 2002

Obchodní firma:	EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS
Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
Identifikační číslo:	75164434
Předmět podnikání:	kolektivní investování

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

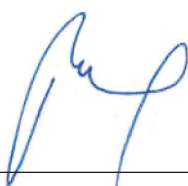
Aktiva v tis. Kč		30. 6. 2025	31. 12. 2024
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	625	821
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-1 199	570
7	Ostatní provozní výnosy	59	91
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-515	1 482
23	Daň z příjmů	0	74
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-515	1 408

V Praze dne 31. srpna 2025



Petr Čížek

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



Milan Růžička

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

INVESTIKA roste a inovuje



Výnosy většiny investičních fondů obhospodařovaných společností i v uplynulém pololetí (resp. i za posledních 12 měsíců) překonaly inflaci. I díky tomu si naše investiční fondy udržují vysokou oblibu mezi investory, což dokládá pokračující růst přílivu prostředků.

Dále se nám daří rozšiřovat síť investičních zprostředkovatelů a posouváme se také v oblasti digitální podpory – nové funkce v klientském portálu i mobilní aplikaci přinášejí vyšší komfort jak pro investory, tak pro distribuční partnery.