

24

|           |                                   |
|-----------|-----------------------------------|
| <b>5</b>  | Základní údaje                    |
| <b>7</b>  | Makroekonomický přehled roku 2024 |
| <b>10</b> | Informace pro investory           |
| <b>12</b> | Náležitosti výroční zprávy        |
| <b>23</b> | Roční účetní závěrka              |

Vážení investoři a obchodní partneři, milí čtenáři,

je to už rok, kdy jsme produktové portfolio investiční společnosti INVESTIKA rozšířili o další produkt – depozitní fond EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS (dále také „EUROMONETIKA“ či „Fond“).

Ten jsme po vzoru korunového peněžního fondu MONETIKA založili jako investiční alternativu k eurovým spořicímc účtům zejména na Slovensku, kde je euro úřední měnou. Vzhledem k rostoucí míře používání eura v české ekonomice a popularitě diverzifikace investic

“

**Fond EUROMONETIKA dokázal během prvního kalendářního roku svého působení doručit svým podílníkům výnos 3,47 %, který se mezi produkty tohoto typu ukázal jako zcela bezkonkurenční.**

i z hlediska měny však Fond úspěšně oslovuje také české domácnosti s příjmy či úsporami v eurech nebo domácí exportéry, kteří v jednotné měně inkasují alespoň část tržeb. Ke konci roku 2024 měla EUROMONETIKA pod správou 2,99 milionu eur.

Depozitní sazba Evropské centrální banky (ECB), na níž je výnos EUROMONETIKY navázán, přitom od 12. června 2024 do konce roku 2024 postupně klesla z rekordních 4 % na 3 %. Fond i tak dokázal během prvního kalendářního roku svého působení doručit svým podílníkům výnos 3,47 %, který se mezi produkty tohoto typu ukázal jako zcela bezkonkurenční. Průměrná inflace v eurozóně za loňský rok navíc klesla na 2,4 %, a tak se ti, kdo na tento Fond jako fondovou novinku vsadili, dočkali rovněž kladného reálného výnosu.

Toto zhodnocení navíc inkasovali při nejnižším možném riziku na sedmibodové škále rizikovosti investičních produktů SRI, tedy stupni 1, a současně při vysoké likviditě, kdy peníze v případě potřeby obdrží obvykle do tří pracovních dnů bez jakéhokoli výstupního poplatku.

Vysokého bezpečí vložených prostředků v EUROMONETICE dosahujeme diverzifikovanou spoluprací s několika obchodními partnery, kteří v rámci transakcí zastavují ve prospěch Fondu státní dluhopisy a pokladniční poukázky. Riziko pro klienty snižuje i skutečnost, že EUROMONETIKA splňuje nejvyšší požadavky evropské regulace UCITS fondů. Díky tomu má otevřené dveře i k případné expanzi i do dalších zemí Evropské unie, čehož, jak věřím, jednou využijeme.

Jsem hrdý, že svým klientům, sužovaným v předchozích dvou letech nebývale vysokou inflací, dokázal Fond zajistit jak mimořádný nominální výnos, tak i pozitivní reálné zhodnocení. Těší mě, že toto úvodní slovo v historicky první výroční zprávě EUROMONETIKY mohu uzavřít konstatováním, že se Fondu již během prvních 12 měsíců podařilo najít si své pevné místo na českém i slovenském trhu.

S úctou



*Ján Hanzo*  
**Ján Hanzo,**  
portfolio manažer

## Základní údaje

|                                    |                                                                                                     |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| NÁZEV FONDU:                       | EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS                                                         |
| ISIN:                              | CZ0008478005 (Třída EUR)<br>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)<br>400 000 EUR, resp. 20 EUR (Třída EUR investiční)                              |
| VSTUPNÍ POPLATEK:                  | max. 1 % z investice (Třída EUR)<br>neaplikuje se (Třída EUR investiční)                            |
| VÝSTUPNÍ POPLATEK:                 | max. 1 % z hodnoty odkoupených podílových listů (Třída EUR)<br>neaplikuje se (Třída EUR investiční) |
| ÚPLATA ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ:         | max. 2 % z hodnoty aktiv p.a.                                                                       |
| ÚPLATA ZA ADMINISTRACI:            | max. 0,5 % z hodnoty aktiv p.a.                                                                     |

Základní informace o Fondu ke dni 31. 12. 2024

|                                                      |                              |
|------------------------------------------------------|------------------------------|
| AKTIVA FONDU CELKEM:                                 | 2 985 640,97 EUR             |
| POČET VYDANÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ                      | 288 049 (Třída EUR)          |
| VÝKONNOST FONDU ZA ROK 2024                          | 3,47 % (Třída EUR)           |
| VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL                            | 2 980 344,29 EUR (Třída EUR) |
| VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL NA JEDEN<br>PODÍLOVÝ LIST: | 10,3467 EUR (Třída EUR)      |
| VÝNOS VYPLACENÝ PODÍLNÍKŮM:                          | 0*                           |

Vybrané klíčové ekonomické informace ke dni 31. 12. 2024

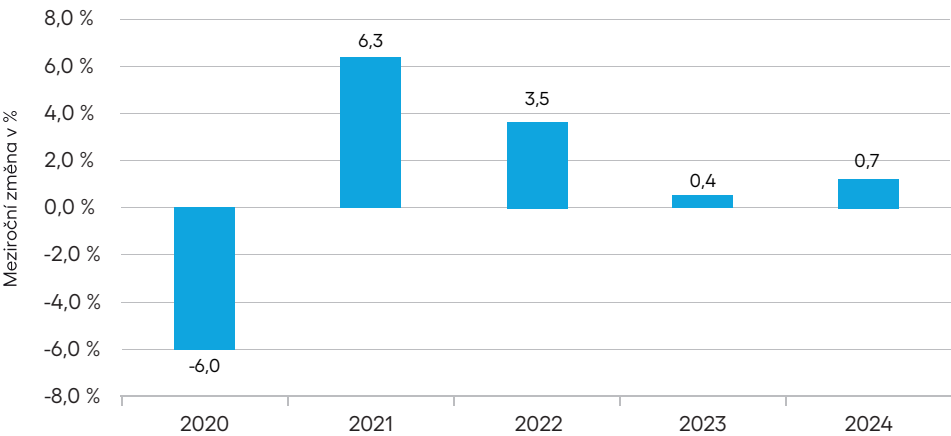
Údaje o historické výkonnosti podílového listu Třídy EUR investiční, která byla vytvořena dne 1. 11. 2023, nejsou k dispozici, protože do dne 31. 12. 2024 nebyly vydány žádné podílové listy této třídy.

\*EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS je fondem růstovým a výnosy podílníkům nevypláčí, nýbrž je reinvestuje.

HDP

Předběžné údaje za rok 2024 ukazují na oživení eurozóny, zrychlení růstu však bylo jen marginální a rozdíly mezi zeměmi platícími jednotnou měnou byly značné. S jistou dávkou zjednodušení by se dalo říci, že jih překonával sever, kdy například Španělsko vykázalo poměrně silná čísla, naopak Německo zažilo již druhý pokles HDP v řadě a díky strukturálním problémům tak musí oprávněně bojovat se s nelichotivou nálepkou nemocného muže Evropy. V následujícím roce očekáváme pro eurozónu pokračování růstu, navzdory obavám z nástupu staronového amerického prezidenta Donalda Trumpa do Bílého domu. Slabinou však zřejmě zůstane průmyslová výroba v tradičních odvětvích.

Hrubý domácí produkt



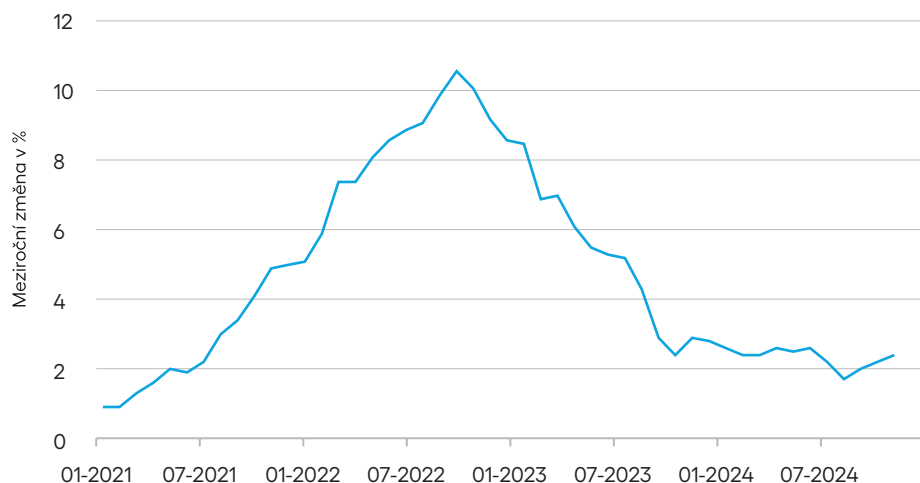
|                         | 2023 |      |      |      | 2024 |      |      |      |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|                         | 1Q23 | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 | 3Q24 | 4Q24 |
| Hrubý domácí produkt    | 0,0  | 0,1  | 0,0  | 0,0  | 0,3  | 0,2  | 0,4  | 0,1  |
| Spotřeba                | 0,2  | 0,4  | 0,4  | 0,2  | 0,2  | 0,3  | 0,6  | n.a. |
| Domácnosti              | 0,2  | 0,5  | 0,3  | 0,0  | 0,3  | 0,0  | 0,7  | n.a. |
| Vláda                   | 0,3  | 0,3  | 0,8  | 0,7  | 0,1  | 1,1  | 0,6  | n.a. |
| Tvorba hrubého kapitálu | -2,5 | 1,1  | -2,3 | -0,7 | -2,4 | -1,6 | 3,8  | n.a. |
| Export                  | -0,7 | -1,0 | -1,0 | 0,3  | 1,1  | 1,5  | -1,5 | n.a. |
| Import                  | -1,6 | -0,1 | -1,6 | 0,2  | -0,3 | 1,1  | 0,2  | n.a. |

Zdroje: Eurostat a Bloomberg

Inflace

Inflace v průběhu roku mírně klesala, ECB však především v první polovině roku trápila vysoká jádrová inflace, která byla tažena zejména cenami služeb. V září se inflace dostala poprvé pod 2% inflační cíl, jádrová inflace však zůstala nadále zvýšená. Po zbytek roku pak inflace opět překročila dvouprocentní hranici, toto však bylo způsobeno nižší srovnávací základnou v předchozím roce a je zřejmé, že inflační tlaky již ustupují.

## Index spotřebitelských cen



Zdroje: Eurostat a Bloomberg

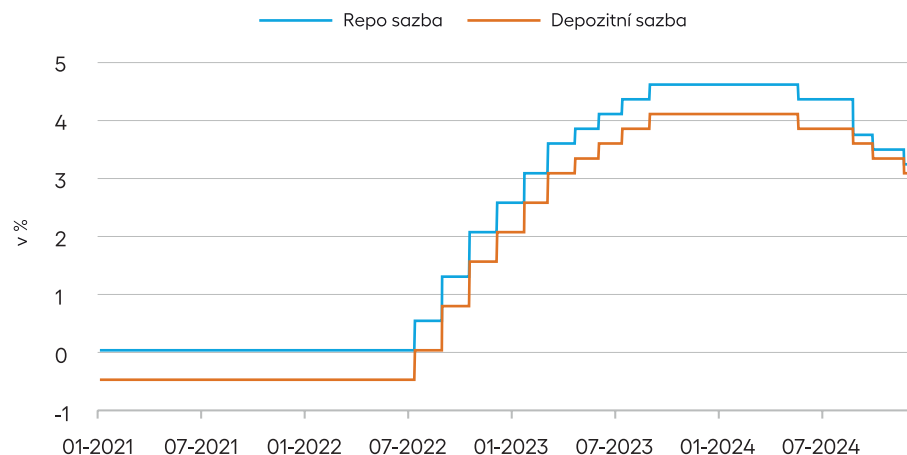
## Měnová politika

Evropská centrální banka ponechala své sazby beze změny během velké části prvního pololetí 2024, k prvnímu snížení o čtvrt procentního bodu u všech sazeb došlo až v červnu. Do konce roku se pak rada guvernérů rozhodla snížit sazby ještě třikrát, kdy u depozitní sazby se pokaždé jednalo o snížení o dalších 25 bodů, sazba z hlavních refinančních operací pak klesala rychleji a došlo tak ke zúžení vzájemného spreadu. Rok 2024 tak repo sazba uzavřela na úrovni 3,15 %, depozitní sazba pak dosáhla 3,00 %.

Slabý ekonomický růst bude i v letošním roce vytvářet tlak na

uvolňování měnových podmínek ECB. Ta již v loňském roce dala najevo, že větším problémem než inflace, je nyní reálná ekonomika. Vzhledem k tomu, že ECB předpokládá návrat inflace na cíl v horizontu měnové politiky, má prostor nižšími sazbami ekonomiku podpořit. Lze očekávat, že ECB bude postupnými kroky snižovat sazby až k 2 %.

## Základní sazby ECB



Zdroje: Evropská centrální banka a Bloomberg

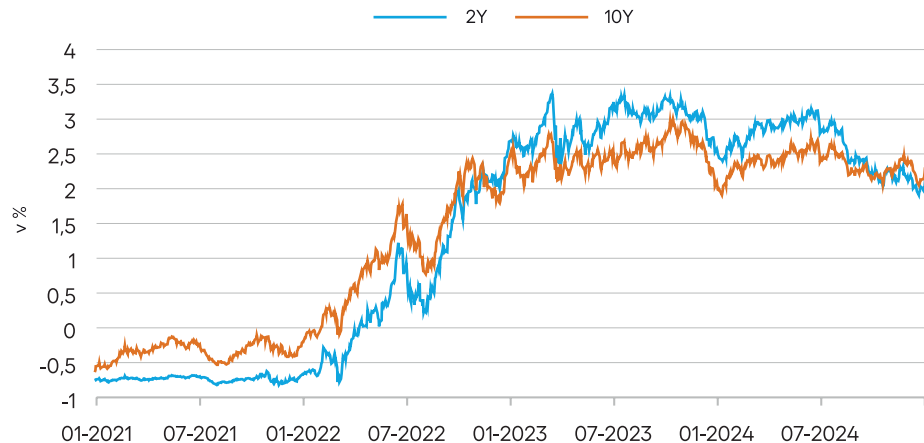
## Výnosy dluhopisů

Se snížením sazeb ze strany Evropské centrální banky došlo k dalšímu poklesu výnosových křivek na krátké straně, u všech hlavních zemí eurozóny (Německo, Francie, Itálie a Španělsko) se pak výnosy dvouletých dluhopisů dostaly pod úroveň výnosů desetiletých

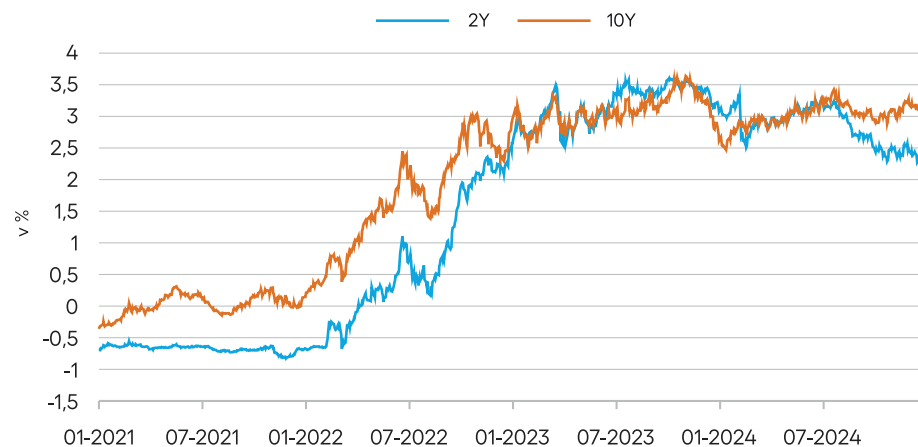
státních dluhopisů. Koncem roku se pokles ještě zvýraznil především kvůli trvající slabosti evropského hospodářství a očekávanému zrychlení a zvětšení poklesu sazeb ECB. Na dlouhém konci výnosové křivky však k výraznějšímu posunu výnosů směrem dolů nakonec nedošlo, přestože zpočátku se toto očekávání naplňovalo. Důležitou roli zde hrály obavy z nekontrolovaného růstu zadlužení většiny vyspělých států. Specificky výrazný byl tento faktor u francouzských státních dluhopisů kvůli politické krizi, která brání řešení tamních rozpočtových problémů.

### Výnosy státních dluhopisů

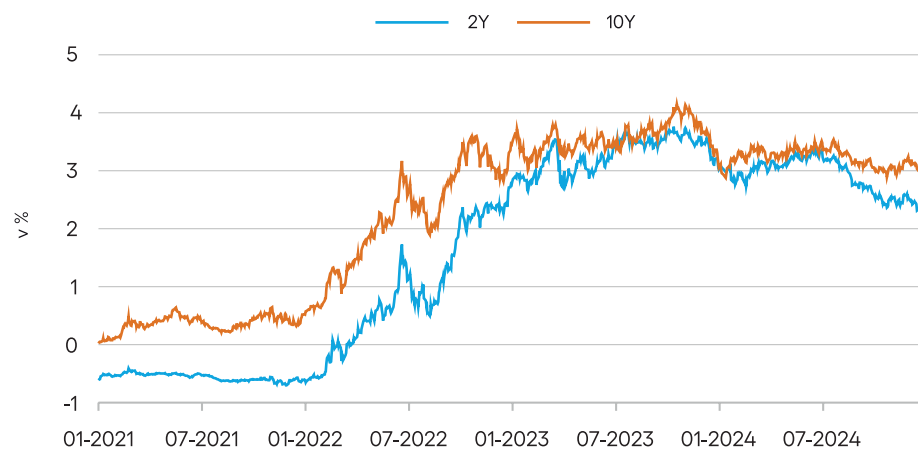
Výnosy státních dluhopisů: Německo



Výnosy státních dluhopisů: Francie



Výnosy státních dluhopisů: Španělsko



## Informace pro investory

EUROMONETIKA dosáhla od založení do konce roku 2024 výnos 3,47 % (Třída EUR k poslednímu obchodnímu dni v roce), což představuje anualizované zhodnocení ve výši 3,62 %. Fond tak naplňuje investiční strategii vycházející z velikosti výnosů odvozených od úrovně depozitní sazby Evropské centrální banky a klientům přináší atraktivní zhodnocení.

Výše sazeb v eurozóně začala v průběhu roku klesat, samotná depozitní sazba se celkově snížila o jeden procentní bod a kalendářní rok tak zakončila na úrovni 3 %.

Rychlost dalšího poklesu sazeb v průběhu roku 2025 bude záviset

na celkovém snižování inflace, představitelé Evropské centrální banky však již naznačili, že v případě pozitivního vývoje jsou ochotni úpravou sazeb podpořit hospodářský růst jednotlivých evropských států. Ze strany předsedkyně ECB Christine Lagardeová na otázky účastníků finančního trhu pravidelně zaznívá, že pro další rozhodování bude potřeba vyčkat na vývoj ekonomických dat.

EUROMONETIKA i v roce 2025 pokračuje v pravidelných investicích, kdy prostředky Fondu jsou rozděleny mezi úložky u komerčních bank, investice do reverzních repo operací a nástroje kopírující mezibankovní sazby v eurozóně. Klienti tak mohou očekávat předvídatelné zhodnocení navázané na vývoj depozitní sazby ECB.

| Data k 31. 12. 2024   | Celková kumulativní výkonnost Fondu<br>(Třída EUR) | Průměrná měsíční výkonnost Fondu<br>(Třída EUR) |
|-----------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| 1M                    | 0,26 %                                             | -                                               |
| 3M                    | 0,80 %                                             | 0,27 %                                          |
| 6M                    | 1,75 %                                             | 0,29 %                                          |
| za rok 2024           | 3,47 %                                             | 0,29 %                                          |
| od vzniku Fondu/třídy | 3,47 %                                             | 0,29 %                                          |

#### Výkonnost Fondu (jeho tříd) k 31. 12. 2024

|                                        |                  |
|----------------------------------------|------------------|
| Aktiva celkem                          | 2 985 640,97 EUR |
| Z toho:                                |                  |
| Pohledávky za bankami                  | 58,93 %          |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 40,87 %          |
| Ostatní aktiva                         | 0,20 %           |

#### Struktura majetku Fondu k 31. 12. 2024

## A. Náležitosti výroční zprávy fondu kolektivního investování

### 1. Údaje o investiční společnosti, která fond obhospodařuje, a o její činnosti ve vztahu k majetku fondu v rozhodném období

Po celou dobu existence byl investiční fond EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS obhospodařován pouze obchodní společností INVESTIKA, investiční společnost, a.s., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 041 58 911, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 20668, která zároveň po celou dobu existence fondu provádí jeho administraci (dále jen „Investiční společnost“ nebo „Obhospodařovatel fondu“).

### 2. Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných Fondem, které byly v oběhu ke konci účetního období

| 31. 12. 2024 (kusy)       | Třída EUR |
|---------------------------|-----------|
| Aktuální stav vydaných PL | 288 049   |

### 3. Údaje o celkovém počtu vydaných a odkoupených podílových listů za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024

| Vydané a odkoupené podílové listy                                  | Třída EUR |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|
| Počet podílových listů vydaných Fondem (kusy)                      | 336 029   |
| Částka inkasovaná do majetku Fondu za vydané podílové listy v EUR  | 3 422 419 |
| Počet podílových listů odkoupených Fondem (kusy)                   | 47 980    |
| Částka vyplacená z majetku Fondu za odkoupené podílové listy v EUR | 492 778   |

## 4. Údaje o fondovém kapitálu a fondovém kapitálu připadajícím na jeden podílový list k 31. 12. 2024

| Datum        | Fondový kapitál Fondu (případající na Třidu EUR; v EUR) | Fondový kapitál na jeden podílový list (případající na Třidu EUR; v EUR) |
|--------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 31. 12. 2024 | 2 980 344,29                                            | 10,3467                                                                  |

## 5. Údaje o skladbě a změnách skladby majetku tohoto Fondu

| Struktura majetku k datu               | 31. 12. 2024     |
|----------------------------------------|------------------|
| Aktiva celkem                          | 2 985 640,97 EUR |
| Z toho:                                |                  |
| Pohledávky za bankami                  | 58,93 %          |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 40,87 %          |
| Ostatní aktiva                         | 0,20 %           |

## 6. Údaje o vývoji vlastního (fondového) kapitálu a aktiv Fondu

| Období roku 2024 | Fondový kapitál  | Aktiva Fondu     |
|------------------|------------------|------------------|
| leden 2024       | 42 348,05 EUR    | 42 863,37 EUR    |
| únor 2024        | 107 472,73 EUR   | 108 889,71 EUR   |
| březen 2024      | 544 134,41 EUR   | 1 084 012,23 EUR |
| duben 2024       | 914 610,81 EUR   | 1 354 504,56 EUR |
| květen 2024      | 1 225 625,56 EUR | 1 227 063,40 EUR |
| červen 2024      | 1 638 821,33 EUR | 1 642 246,76 EUR |
| červenec 2024    | 1 846 100,09 EUR | 1 850 369,56 EUR |
| srpen 2024       | 2 172 434,99 EUR | 2 176 145,99 EUR |
| září 2024        | 2 415 594,49 EUR | 2 420 480,35 EUR |
| říjen 2024       | 2 531 719,19 EUR | 2 537 825,78 EUR |
| listopad 2024    | 2 962 087,20 EUR | 2 967 999,44 EUR |
| prosinec 2024    | 2 980 344,29 EUR | 2 985 640,97 EUR |

## 7. Údaje o výsledném objemu závazků vztahující se k technikám, které obhospodařovatel používá k obhospodařování Fondu, ke konci účetního období, s rozlišením, zda se jedná o repo obchody, nebo deriváty

| Produkt               | Měna | Celkový objem |
|-----------------------|------|---------------|
| Reverzní repo obchody | EUR  | 1 132 803 EUR |

## 8. Údaje o portfolio manažerech fondu v rozhodném období

### Ján Hanzo

portfolio manažer INVESTIKA, investiční společnost, a. s.

doba výkonu funkce: od vzniku Fondu

### Zkušenosti a znalosti:

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 správcí 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 Investiky 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).

## 9. Údaje o depozitáři Fondu v rozhodném období

Po celou dobu existence Fondu je jeho depozitářem

Česká spořitelna, a.s., Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00,

IČO: 452 44 782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským

soudem v Praze, sp. zn B 1171. Depozitář nepověřil v rozhodném období úschovou nebo opatrováním majetku fondu jinou osobu.

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

Úschovu nebo jiné opatrování majetku zajišťuje pro Fond depozitář Fondu Česká spořitelna, a.s.

#### 11. Údaje o osobách oprávněných poskytovat investiční služby, které vykonávaly činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu v rozhodném období

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

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

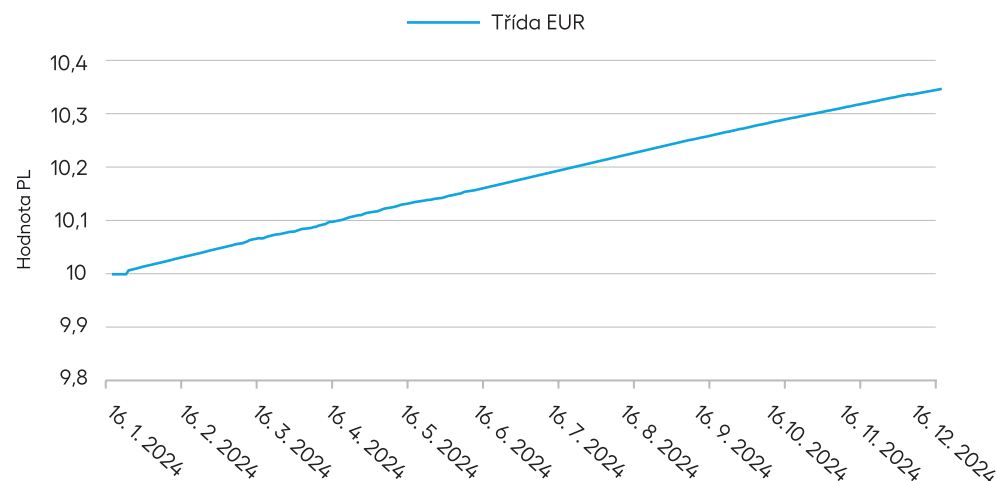
Stav ke dni 31. prosince 2024

| Struktura majetku investičního fondu   | Pořizovací cena v EUR | Reálná hodnota v EUR |
|----------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Vklady v bankách                       | 306 631 EUR           | 306 631 EUR          |
| Termínovaný vklad                      | 320 000 EUR           | 320 000 EUR          |
| Pohledávky z reverzních repo operací   | 1 132 803 EUR         | 1 132 803 EUR        |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 1 202 920 EUR         | 1 220 330 EUR        |

Stav ke dni 31. prosince 2024

| Název cenného papíru                           | ISIN         | Podíl   | Pořizovací cena v tis. EUR | Reálná hodnota v tis. EUR |
|------------------------------------------------|--------------|---------|----------------------------|---------------------------|
| Amundi EUR Overnight Return UCITS ETF          | FR0010510800 | 18,16 % | 536                        | 541                       |
| Lyxor Smart Overnight Retrun UCITS ETF         | LU1190417599 | 15,55 % | 456                        | 463                       |
| Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF | LU0290358497 | 7,24 %  | 211                        | 216                       |

#### 13. Údaje o vývoji hodnoty podílového listu v rozhodném období v názorné grafické podobě



**14. Údaj o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku nebo nároku podílníků Fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období**

V rozhodném období nebyly vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory.

**15. Údaj o hodnotě všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list**

Fond nevyplácí podíly na zisku, veškeré výnosy jsou reinvestovány.

**16. Údaj 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 Obhospodařovatele fondu byly náklady Fondu v roce 2024 hrazeny Obhospodařovatelem fondu.

**17. 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**

Za účelem řízení rizik byly identifikovány následující podstatné rizikové kategorie:

a) Tržní riziko (úrokové) – Fond využívá pouze instrumenty a tech-

niky popsané ve statutu Fondu. Finanční deriváty může Fond sjednat jen za účelem zajištění rizik a efektivního obhospodařování majetku.

- b) Úvěrové riziko a riziko selhání protistrany – Fond využívá jen renomované bankovní ústavy.
- c) Riziko likvidity – likvidní prostředky jsou udržovány v souladu se statutem Fondu. Vývoj likvidní situace je dále monitorován.
- d) Operační riziko – je řízeno pomocí nastavení interního kontrolního a řídicího systému

Rizika, kterým je Fond vystaven, jsou řízena v souladu s vnitřními předpisy Obhospodařovatele fondu a právními předpisy.

**18. Roční odchylka sledování mezi výkonností Fondu a výkonností sledovaného indexu, vysvětlení rozdílů mezi očekávanou a skutečnou odchylkou sledování za příslušné období**

Fond nesleduje žádný určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

**B. Náležitosti výroční zprávy standardního fondu**

**19. Objem zapůjčených cenných papírů a komodit, vyjádřený jako podíl na celkových zapůjčitelných aktivech vymezených bez zahrnutí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů**

Z majetku Fondu nedošlo v rozhodném období k zapůjčení žádných cenných papírů nebo komodit.

**20. Objem aktiv využitých v jednotlivých druzích SFT a swapech veškerých výnosů, vyjádřený v absolutní výši (v měně Fondu) a jako podíl na aktivech spravovaných Fondem.**

Fond uzavírá buy-sell operace, a to v průměrné hrubé výši 566 402 EUR. Podíl na objemu aktiv Fondu k 31. 12. 2024 byl 18,97 %.

**21. Deset nejvýznamnějších emitentů kolaterálu, v rámci všech SFT a swapů veškerých výnosů (členění objemů obdrženého kolaterálu cenných papírů a komodit podle názvu emitenta).**

Emitenty kolaterálu přijatých v rámci buy-sell operací byli v rozhodném období Česká národní banka a Ministerstvo financí ČR.

**22. Deset nejvýznamnějších smluvních stran u jednotlivých druhů SFT a swapů veškerých výnosů samostatně (název smluvní strany a hrubý objem nevypořádaných obchodů).**

Pro uzavírání buy-sell operací na účet Fondu byla využívána pouze Česká spořitelna, a.s.

**23. Souhrnné údaje o obchodech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů samostatně, v členění podle druhu a kvality kolaterálu, v členění podle**

- profilu splatnosti kolaterálu dále rozčleněného podle dob splatnosti,
- měny kolaterálu,
- profilu splatnosti SFT a swapů veškerých výnosů,
- země, v níž jsou smluvní strany usazeny,
- vypořádání a clearing

| Typ operace | Typ cenného papíru a jeho splatnost | Splatnost SFT | Měna | Země | Clearing               |
|-------------|-------------------------------------|---------------|------|------|------------------------|
| Buy-sell    | CZGB 1.000<br>26/06/26              | 31. 1. 2025   | CZK  | ČR   | Dvoustranné vypořádání |
| Buy-sell    | P ČNB 52T 4000<br>mld 12/04/25      | 31. 1. 2025   | CZK  | ČR   | Dvoustranné vypořádání |

**24. Podíl kolaterálu, který byl obdržen a je opětovně použit, ve vztahu k maximálnímu objemu uvedenému v prospektu či informacích poskytnutých investorům.**

Kolaterál není opětovně použit.

**25. Výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků poskytnutých k zajištění dluhu, plynoucí Fondu.**

Fondu v rozhodném období neplynuly žádné výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků poskytnutých k zajištění dluhu.

**26. Počet a názvy uschovatelů a objem aktiv kolaterálu uschovaných u každého z nich.**

Kolaterál byl v průběhu roku 2024 uschován u České spořitelny, a.s. Ke konci roku v hrubé výši 1 122 908 EUR.

**27. Podíl kolaterálu, který je držen buď na oddělených účtech či na sdružených účtech nebo na jiných účtech.**

Pro úschovu Kolaterálů využívá Fond své bankovní účty u České spořitelny, a.s.

**28. Údaje o výnosech a nákladech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů v členění podle Fondu, Společnosti a třetích stran (např. zprostředkovatele půjček) v absolutním vyjádření a v poměru k celkovým výnosům a nákladům plynoucím z daného druhu SFT a swapů veškerých výnosů.**

Údaje o výnosech a nákladech za uskutečněné buy-sell operace shrnuje následující tabulka.

| Protistrana obchodu     | Výnosy (v Kč) | % z celkových výnosů z celkových buy-sell operací | Náklady (v Kč) | % z celkových nákladů na buy-sell operace |
|-------------------------|---------------|---------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------|
| Česká spořitelna, a. s. | 408 762,70    | 100 %                                             | 0              | 0 %                                       |

**29. Údaje o podstatných změnách údajů ve statutu Fondu v rozhodném období**

V rozhodném období došlo k úpravě statutu Fondu týkající se upřesnění podmínek pro možnost investování do Třídy EUR investiční Fondu a reflektování změny v představenstvu Obhospodařovatele fondu.

**30. Údaje o odměnách pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele rozhodném období**

Odměny pracovníků a vedoucích osob Obhospodařovatele fondu se vztahují ke všem činnostem Obhospodařovatele fondu vykonávaným ve vztahu ke všem obhospodařovaným fondům.

- Celková pevná složka odměn všech pracovníků činila: 70 954 247 Kč.
- Celková pohyblivá složka odměn všech pracovníků činila: 0 Kč.

- Průměrný počet pracovníků Obhospodařovatele fondu v roce 2024 činil: 59 (z toho 5 vedoucích osob).
- Odměny pouze za zhodnocení kapitálu nebyly vypláceny.
- Celková odměna vyplacená pracovníkům a vedoucím osobám, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Fondu, činila: 8 241 000 Kč.

Uvedené údaje o odměnách se vztahují k celkové odměně všech pracovníků Investiční společnosti.

## C. Ostatní náležitosti

**31. Údaje o podstatných skutečnostech, které nastaly po rozhodném dni**

Po rozhodném dni nenastaly žádné podstatné skutečnosti.

**32. Údaje o předpokládaném vývoji činnosti**

EUROMONETIKA v roce 2025 plánuje pravidelně investovat svěřené prostředky kombinací úročení zůstatků u komerčních bank, skrze reverzní repo operace a nákupem nástrojů kopírujících mezibankovní sazby v eurozóně. Klienti tak mohou i nadále očekávat dosažení výnosů odpovídajícím depozitní sazbě Evropské centrální banky očištěné o nákladovost Fondu při zachování vysoké míry diverzifikace.

**33. Údaje o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje**

Fond nevyvíjí žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

### **34. Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích**

V oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů postupuje Fond v souladu s platnou právní úpravou. Fond implementoval svou strategii ve vztahu k ESG, Fond nemá žádné zaměstnance. Obhospodařovatel fondu zaměstnával k 31. 12. 2024 80 zaměstnanců.

### **35. Údaje o pobočkách nebo jiných částech obchodního závodu v zahraničí**

Fond nemá pobočky nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí.

### **36. Informace o cenových, úvěrových a likvidních rizicích a rizicích souvisejících s tokem hotovosti, kterým je Fond vystaven**

Riziko tržní (cenové) vyplývá z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých majetkových hodnot v majetku Fondu. Vývoj směnných kurzů a úrokových sazeb má vždy vliv na hodnotu aktiv obecně.

Ve sledovaném období měl Fond zřízené bankovní účty a termínované vklady u bankovních ústavů operujících na českém trhu, které splňovaly interně stanovené podmínky. V rámci techniky obhospodařování byly prováděny tzv. reverzní repo obchody. Peněžní zdroje byly alokovány v závislosti na nabízeném úroku, podstupovaném riziku a plánu vydávání podílových listů a odkupů. Ve sledovaném období Fond investoval také do nástrojů, jejichž složení sleduje vývoj depozitní sazby Evropské centrální banky. Veškeré operace byly prováděny v souladu s limity Fondu danými legislativou a statutem

Fondu. Výnos Fondu je vysoce citlivý na výši základní sazby Evropské centrální banky.

Riziko úvěrové a riziko selhání protistrany může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají platební závazky vůči Fondu nedodrží svůj závazek. V průběhu období Fond průběžně monitoroval situaci na bankovním trhu.

V průběhu rozhodného období bankovní sektor v České republice je pokládán za dostatečně likvidní a jeden z nejzdravějších v Evropě.

Vzhledem k tomu, že Fond investuje především do vkladů, reverzních repo operací a nástrojů navázaných na vývoj depozitní sazby Evropské centrální banky, lze jej považovat za vysoce likvidní, neohrožující za standardních okolností schopnost dostát finančním závazkům v určené době. Ve sledovaném období množství vydaných podílových listů mnohonásobně převýšilo množství odkoupených podílových listů.

### **37. Údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu**

Fond v průběhu sledovaného období neposkytl žádné záruky v souvislosti s využitím pákového efektu. V souvislosti s měnovým zajištěním a hodnotou předmětných instrumentů byl poskytnut finanční kolaterál.

Následující tabulka zobrazuje pákové efekty vypočtené prostřednictvím hrubé hodnoty aktiv a standardní závazkové metody.

| Pákový efekt | Standardní závazková metoda | Metoda hrubé hodnoty aktiv |
|--------------|-----------------------------|----------------------------|
| 31. 01. 2024 | 101,24 %                    | 1,09 %                     |
| 29. 02. 2024 | 101,29 %                    | 1,20 %                     |
| 31. 03. 2024 | 199,13 %                    | 1,33 %                     |
| 30. 04. 2024 | 148,10 %                    | 47,89 %                    |
| 31. 05. 2024 | 100,12 %                    | 46,84 %                    |
| 30. 06. 2024 | 100,21 %                    | 43,10 %                    |
| 31. 07. 2024 | 100,23 %                    | 38,60 %                    |
| 31. 08. 2024 | 100,17 %                    | 32,79 %                    |
| 30. 09. 2024 | 100,20 %                    | 29,60 %                    |
| 31. 10. 2024 | 100,24 %                    | 37,91 %                    |
| 30. 11. 2024 | 100,20 %                    | 32,50 %                    |
| 31. 12. 2024 | 100,18 %                    | 41,14 %                    |

### 38. Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852

Informace o environmentálních a sociálních vlastnostech prosazovaných fondem jsou k dispozici v příloze této výroční zprávy.

### 39. Obecné informace o pobídkách

Obhospodařovatel a administrátor Fondu využívá k distribuci podílových listů investiční zprostředkovatele, jimž vyplácí provize stanovené procentem z úplaty, kterou Investiční společnost přijímá od Fondu za výkon činnosti obhospodařování a administrace Fondu, a dále procentem ze vstupních poplatků z jimi zprostředkovaných investic, přičemž investiční zprostředkovatel může svým zaměstnancům či osobám v obdobném právním vztahu poskytovat peněžité či nepeněžité plnění.

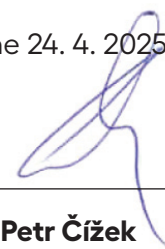
Obhospodařovatel a administrátor Fondu svým zaměstnancům či osobám v obdobném právním vztahu, zejména investičním zprostředkovatelům, s kterými spolupracuje, může poskytnout nepeněžité plnění formou slevy ze vstupních poplatků z investic do Fondu.

### 40. Opatření k zamezení střetů zájmů

K zamezení střetů zájmů přijal obhospodařovatel a administrátor Fondu politiku střetů zájmů, která je dostupná na:

<https://www.investika.cz/files/seznam-moznych-stretu-za-jmu-20250305.pdf>

V Praze dne 24. 4. 2025



**Petr Čížek**

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



**Milan Růžička**

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



## Zpráva nezávislého auditora

### o ověření účetní závěrky fondu

### EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS

**k 31. 12. 2024**

PKF APOGEO Audit, s.r.o.  
Rohanské nábřeží 671/15  
Recepce B  
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 5

PKF APOGEO Audit, s.r.o.  
Rohan Business Center, Recepce B  
Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8

IČ: 27197310  
DIČ: CZ27197310

Tel.: +420 267 997 700  
www.pkfapogeo.cz

1



## Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky fondu EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS

Se sídlem: U Zvonářky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2  
Náhradní identifikační číslo: 751 64 434  
Identifikační číslo obhospodařovatele: 041 58 911

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena podílníkům fondu EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS.

### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2024, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 11. 2023 do 31. 12. 2024 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Fondu jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. 12. 2024 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období do 31. 12. 2024 v souladu s českými účetními předpisy.

### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá

PKF APOGEO Audit, s.r.o.  
Rohan Business Center, Recepce B  
Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8

IČ: 27197310  
DIČ: CZ27197310

Tel.: +420 267 997 700  
www.pkfapogeo.cz

2



představenstvo společnosti INVESTIKA, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“).

Náš výrok ke účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

#### Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku Fondu

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky Fondu podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky Fondu tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky Fondu záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo Společnosti plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada Společnosti.



#### Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem Společnosti a to, zda s ohledem nashromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.



Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu Společnosti mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 24. 4. 2025

**Auditorská společnost:**

PKF APOGEO Audit, s.r.o.  
Rohanské nábřeží 671/15  
Recepce B  
CZ 186 00 Praha 8



**Odpovědný auditor:**

Ing. Jaromír Chaloupka  
Oprávnění č. 2239

# Roční účetní závěrka

|                                                                                                  |                                   |                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------|
| Ministerstvo financí<br>České republiky,<br>vyhláška č. 501/2002 Sb.<br>ze dne 6. listopadu 2002 | Obchodní firma:                   | EUROMONETIKA, otevřený podílový<br>fond, UCITS |
|                                                                                                  | Sídlo:                            | U Zvonařky 291/3, Praha 2                      |
|                                                                                                  | Identifikační číslo:              | 75163527                                       |
|                                                                                                  | Předmět podnikání:                | kolektivní investování                         |
|                                                                                                  | Okamžik sestavení účetní závěrky: | 24. 4. 2025                                    |

## ROZVAHA

| Aktiva v tis. Kč     |                                                | Bod přílohy | 31. 12. 2024  |
|----------------------|------------------------------------------------|-------------|---------------|
| 3                    | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 8           | 44 311        |
|                      | v tom: a) splatné na požádání                  |             | 7 722         |
|                      | b) ostatní pohledávky                          |             | 36 589        |
| 6                    | Akcie, podílové listy a ostatní podíly         | 9           | 30 734        |
| 11                   | Ostatní aktiva                                 | 10          | 148           |
| <b>Aktiva celkem</b> |                                                |             | <b>75 193</b> |

| Pasiva v tis. Kč |                                                              | Bod přílohy | 31. 12. 2024  |
|------------------|--------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| 4                | Ostatní pasiva                                               | 11          | 59            |
| 6                | Rezervy                                                      | 12          | 74            |
|                  | v tom: b) na daně                                            |             | 74            |
|                  | Cizí zdroje celkem                                           |             | 133           |
| 12               | Kapitálové fondy                                             | 13          | 73 652        |
| 14               | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | 14          | 0             |
| 15               | Zisk nebo ztráta za účetní období                            | 14          | 1 408         |
|                  | Vlastní kapitál celkem                                       |             | 75 060        |
|                  | <b>Pasiva celkem</b>                                         |             | <b>75 193</b> |

| Podrozvahová aktiva a pasiva v tis. Kč |                                   | Bod přílohy | 31. 12. 2024 |
|----------------------------------------|-----------------------------------|-------------|--------------|
| <b>Podrozvahová aktiva</b>             |                                   |             |              |
| 8                                      | Hodnoty předané k obhospodařování | 16          | 75 060       |
| <b>Podrozvahová pasiva</b>             |                                   |             |              |
| 10                                     | Přijaté zástavy a zajištění       | 17          | 67 074       |

|                                                                                                  |                                   |                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------|
| Ministerstvo financí<br>České republiky,<br>vyhláška č. 501/2002 Sb.<br>ze dne 6. listopadu 2002 | Obchodní firma:                   | EUROMONETIKA, otevřený podílový<br>fond, UCITS |
|                                                                                                  | Sídlo:                            | U Zvonařky 291/3, Praha 2                      |
|                                                                                                  | Identifikační číslo:              | 75163527                                       |
|                                                                                                  | Předmět podnikání:                | kolektivní investování                         |
|                                                                                                  | Okamžik sestavení účetní závěrky: | 24. 4. 2025                                    |

#### VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

| v tis. Kč |                                                                  | Bod přílohy | 31. 12. 2024 |
|-----------|------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| 1         | Výnosy z úroků a podobné výnosy                                  | 3           | 821          |
| 4         | Výnosy z poplatků a provizí                                      | 4           | 0            |
| 5         | Náklady na poplatky a provize                                    | 4           | 0            |
| 6         | Zisk nebo ztráta z finančních operací                            | 5           | 570          |
| 7         | Ostatní provozní výnosy                                          | 6           | 91           |
| 9         | Správní náklady                                                  | 7           | 0            |
|           | v tom: b) ostatní správní náklady                                |             | 0            |
| 19        | Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním | 14          | 1 482        |
| 23        | Daň z příjmů                                                     | 15          | 74           |
| <b>24</b> | <b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>              | <b>15</b>   | <b>1 408</b> |

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:              | 75163527                                    |
| Předmět podnikání:                | kolektivní investování                      |
| Okamžik sestavení účetní závěrky: | 24. 4. 2025                                 |

Přehled o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 11. 2023 do 31. 12. 2024 (v tis Kč)

|                                                         | Základní kapitál | Vlastní akcie | Emisní ážio | Rezerv. fondy | Kapitál. fondy | Oceňov. rozdíly | Zisk (ztráta) | Celkem        |
|---------------------------------------------------------|------------------|---------------|-------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|
| <b>Zůstatek 31. 12. 2023</b>                            | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| Změny účetních metod                                    |                  |               |             |               |                |                 |               | 0             |
| Opravy zásadních chyb                                   |                  |               |             |               |                |                 |               | 0             |
| Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly<br>nezahrnuté do HV |                  |               |             |               |                |                 |               | 0             |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období                      |                  |               |             |               |                |                 | 1 408         | 1 408         |
| Podíly na zisku                                         |                  |               |             |               |                |                 |               | 0             |
| Převody do fondů                                        |                  |               |             |               |                |                 |               | 0             |
| Použití fondů                                           |                  |               |             |               |                |                 |               | 0             |
| Emise podílových listů                                  |                  |               |             |               | 86 032         |                 |               | 86 032        |
| Z toho Třída EUR                                        |                  |               |             |               | 86 032         |                 |               | 0             |
| Z toho Třída EUR investiční                             |                  |               |             |               | 0              |                 |               | 0             |
| Snížení základního kapitálu                             |                  |               |             |               |                |                 |               | 0             |
| Odkupy podílových listů                                 |                  |               |             |               | -12 380        |                 |               | -12 380       |
| Z toho Třída EUR                                        |                  |               |             |               | -12 380        |                 |               | 0             |
| Z toho Třída EUR investiční                             |                  |               |             |               | 0              |                 |               | 0             |
| Ostatní změny                                           |                  |               |             |               |                |                 |               | 0             |
| <b>Zůstatek 31. 12. 2024</b>                            | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>0</b>      | <b>73 652</b>  | <b>0</b>        | <b>1 408</b>  | <b>75 060</b> |

## 1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### Charakteristika a hlavní aktivity Fondu

EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS („Fond“ nebo „Podílový fond“) byl založen jako otevřený podílový fond společnosti INVESTIKA, investiční společnost, a.s. („Investiční společnost“). Investiční společnost shromažďuje na účet Fondu peněžní prostředky vydáváním podílových listů Fondu za účelem jejich použití pro investování. Typický investor, pro kterého je Podílový fond určen, je spíše konzervativní, může disponovat pouze základními zkušenostmi a znalostmi ohledně investování do podílových listů.

### Údaje o vzniku Fondu

Fond vznikl dne 1. 11. 2023 zápisem do seznamu vedeného Českou národní bankou podle ustanovení §597 písm. b zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“).

### Podílové listy Fondu

Vydávání podílových listů Fondu Třídy EUR podílníkům bylo zahájeno dne 16. 1. 2024 za emisní kurz 10 EUR. První stanovení hodnoty podílového listu Fondu Třídy EUR bylo provedeno k 23. 1. 2024.

Podílové listy Fondu jsou vydávány jako zaknihované cenné papíry.

| Třída                | Popis třídy                     | Kód třídy | ISIN         |
|----------------------|---------------------------------|-----------|--------------|
| Třída EUR            | EUR, retailový typ investorů    | EUR_EUR   | CZ0008478005 |
| Třída EUR investiční | EUR, pro vybrané typy investorů | EUR_IN    | CZ0008478013 |

### Zaměření Fondu

Cílem Podílového fondu je dosáhnout zhodnocení vložených prostředků podílníků prostřednictvím investování primárně do depozitních aktiv v měně EUR, jakož i případně do široké škály převoditelných cenných papírů a instrumentů zejména peněžního trhu s cílem dosáhnout optimálního výnosu z investovaného kapitálu a zároveň snižovat riziko investování pomocí diverzifikace.

### Charakteristika a hlavní aktivity

Fond ke zhodnocování prostředků využívá následující investiční nástroje:

### Repo operace

Repo operace jsou jedním z nástrojů měnové politiky, prostřednictvím kterých se dodává a stahuje likvidita od komerčních bank a ovlivňuje se tak vývoj úrokových sazeb v ekonomice. Vzhledem k situaci na trhu jde v současnosti o nejvyužívanější nástroj v rámci investiční strategie Fondu, a to ve formě reverzních repo operací.

### Termínované depozitní vklady

Termínované vklady se sjednávají na dobu určitou s pevně daným úrokem, jenž se po celou dobu trvání vkladu nemění. Výhodou jejich využití v rámci investiční strategie je, že Fondu umožňují držet vyšší výnos po delší dobu.

### Overnight depozita

Finanční domy si tímto způsobem ukládají přebytečnou likviditu na krátký úsek mezi koncem předchozího obchodního dne a začátkem

dne následujícího.

### **Investiční cenné papíry**

Cenné papíry kotované na jiném trhu jsou kotovány na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě nebo jsou přijaty k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném ČNB.

Cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, které jsou vydané fondem kolektivního investování.

### **Východiska pro sestavení účetní závěrky**

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o účetnictví“) a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech nepřetržitého trvání účetní jednotky, časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002 (dále jen „Vyhláška“), ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové

vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Fond pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standard“ nebo „IFRS“).

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Účetní období je od 1. 11. 2023 do 31. 12. 2024.

## **2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY**

Účetní závěrka Fondu byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

### **Den uskutečnění účetního případu**

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým

termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vyřazení obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Investiční Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

### **Klasifikace finančních nástrojů a obchodní model**

Fond aplikuje standard IFRS 9 Finanční nástroje v oblasti klasifikace, oceňování a ztrát ze znehodnocení finančních aktiv a finančních závazků. Klasifikace finančních aktiv fondu je založena na principech obchodního modelu, na základě, kterého jsou finanční aktiva řízena dle charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického *solely payments of principal and interest on the principal outstanding*, dále „SPPI test“).

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu. Jednotlivé obchodní modely fondu mohou být:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC; z anglického „*amortized cost*“).
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI; z anglického „*fair value through other comprehensive*

*income*“).

- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického *fair value through profit or loss*).

### **Vyhodnocení obchodního modelu**

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. V důsledku toho jsou finanční nástroje klasifikovány na vyšší úrovni agregace, na úrovni portfolií. Pro posouzení obchodního modelu bere účetní jednotka do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k tomuto datu k dispozici. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro řízení portfolia a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost portfolia finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost portfolia finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např.

- zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě portfolia finančních aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodejích nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového posouzení, jak je dosahováno cílů stanovených účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv a jak dochází k realizaci peněžních toků.

#### **Vyhodnocení, zda smluvní peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“)**

Pro účely tohoto vyhodnocení „jistina“ je definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna na časovou hodnotu peněz a za úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů (např. riziko likvidity a administrativní náklady), ale i ziskovou marží.

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Obchodní model účetní jednotky nezávisí na záměrech vedení s jednotlivým nástrojem. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě a měla by být stanovena na vyšší úrovni agregace. Jedna účetní jednotka však může při řízení svých finančních nástrojů používat více než jeden obchodní model. Klasifikace proto nemusí být stanovena na úrovni vykazující účetní jednotky.

Obchodní model Fondu se vztahuje k tomu, jak účetní jednotka řídí svá finanční aktiva s cílem vytvářet peněžní toky. To znamená, že obchodní model Fondu určuje, zda peněžní toky vyplývají z inkasa smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv nebo z obojího. Proto se toto posuzování neprovádí na základě scénářů, u nichž účetní jednotka rozumně neočekává, že nastanou, jako například tzv. „nejhorší scénář“ nebo „zátěžový scénář“.

Společnost není odměňována za výkon portfolia daného investičního fondu a nemá stanovenou výkonnostní složku úplaty, nicméně úplata za administraci a obhospodařování je vázána na velikost čisté hodnoty aktiv daného investičního fondu. Výkonnost portfolia neovlivňuje volbu obchodního modelu.

## **ZVOLENÝ OBCHODNÍ MODEL PRO JEDNOTLIVÉ TYPY FINANČNÍCH AKTIV A PASIV ÚČETNÍ JEDNOTKY**

### **Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření**

Do této skupiny finančních aktiv jsou zařazena finanční aktiva, kde dochází k přecenění na reálnou hodnotu s dopadem přecenění do ostatních kapitálových fondů. Jedná se o klasifikaci finančních aktiv dle IFRS 9.4.1.2 A. Mezi tato aktiva patří podíly v dceřiných společnostech a cenné papíry (podílové listy, investiční akcie) jiných investičních fondů, v případě, že emitent těchto cenných papírů je má klasifikovaný jako kapitálový nástroj.

### **Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty**

Do této skupiny finančních aktiv jsou zařazena finanční aktiva, kde dochází k přecenění na reálnou hodnotu s dopadem přecenění do výsledku hospodaření. Jedná se o klasifikaci finanční aktiv dle IFRS 9.4.1.5. Jsou to finanční aktiva, která jsou určena k obchodování. Mezi tato aktiva patří poskytnuté úvěry a zápůjčky, dlouhodobé pohledávky a termínované vklady u bank a derivátové nástroje a cenné papíry.

### **Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty**

Do této skupiny finančních závazků jsou zařazeny finanční závazky, kde dochází k přecenění na reálnou hodnotu s dopadem přecenění do výsledku hospodaření. Jedná se o klasifikaci finanční aktiv dle IFRS 9.4.2.2. Do této skupiny patří derivátové nástroje.

### **Vlastní emitované cenné papíry (podílové listy)**

Uvedené cenné papíry jsou finančním nástrojem dle IAS 32. Vydávané podílové listy zakládají právo podílníka na odkoupení podílového listu zpět podílovým fondem a nenesou právo na vyplacení podílu na zisku z hospodaření. Všechny podílové listy mají identické podmínky. Tyto podílové listy jsou kapitálovým nástrojem a jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu.

### **Výnosové a nákladové úroky**

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry (EIR) odvozené od reálné hodnoty při prvotním zaúčtování, která může zahrnovat i související poplatky (pro dluhové nástroje klasifiko-

vané jako finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření).

### **Výnosové poplatky a provize**

Poplatky a provize jsou vykazovány na akruálním principu k datu poskytnutí služby a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z poplatků a provizí“.

### **Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly**

Cenné papíry jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou a následně jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud fond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. Je-li reálná hodnota daného finančního aktiva stanovena v cizí měně, přepočte se na české koruny směnným kurzem k datu stanovení reálné hodnoty. Kurzový rozdíl je součástí ocenění reálnou hodnotou a nevykazuje se samostatně. Hierarchie stanovení reálné hodnoty (definovaná v IFRS 13), která kategorizuje vstupní veličiny použité oceňovací techniky zvolené pro určení reálné hodnoty, má tři úrovně: Úroveň 1 – vstupy jsou kotované (neupravené) ceny na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění, Úroveň 2 – vstupy jsou údaje, u nichž se nejedná o kotované ceny obsažené v první úrovni, ale které jsou pro dané aktivum či závazek objektivně zjištěitelné (pozorovatelné) na trhu, a to buď přímo, nebo nepřímo, Úroveň 3 – jako vstupní údaje pro aktivum nebo závazek se používají údaje, které nejsou objektivně zjištěitelné (pozorovatelné) na trhu.

### **Pohledávky za bankami**

Za peněžní ekvivalenty se v rámci fondu považuje pokladní hotovost a vklady u bank splatné na požádání. Pokladní hotovost a vklady na požádání jsou oceňovány nominální hodnotou, což zároveň představuje reálnou hodnotu.

### **Pohledávky**

Pohledávky Fondu splňující definice finančního aktiva jsou oceňovány reálnou hodnotou.

### **Kapitálové fondy**

Fond klasifikuje vydané podílové listy svým investorům jako kapitálový nástroj na základě splnění těchto podmínek:

- Držitel má právo na poměrný podíl čistých aktiv účetní jednotky v případě, že dojde k likvidaci účetní jednotky.
- Nástroj je zařazen do třídy nástrojů, která je podřízená všem ostatním třídám nástrojů.
- Všechny finanční nástroje ve třídě, která je podřízená všem ostatním třídám nástrojů, mají stejné znaky.
- Všechny finanční nástroje zařazené do třídy nástrojů, která je podřízená všem ostatním třídám nástrojů, musejí mít stejný smluvní závazek dodat při likvidaci poměrný podíl čistých aktiv.
- Celkové očekávatelné peněžní toky přiřaditelné nástroji během celé doby použitelnosti vycházejí z velké míry ze zisku nebo ztráty, změny ve vykázaných čistých aktivech nebo změny v reálné hodnotě vykázaných a nevykázaných čistých aktiv účetní jednotky během celé doby použitelnosti nástroje.
- Emitent nesmí mít jiný finanční nástroj nebo smlouvu, jejichž

celkové peněžní toky vycházejí do velké míry ze zisku nebo ztráty, změny ve vykázaných čistých aktivech nebo změny v reálné hodnotě vykázaných a nevykázaných čistých aktiv a dopad se projeví podstatným omezením či pevným stanovením zbytkových zisků („residual return“) držitelů nástroje s prodejní opcí.

### **Závazky**

Fond klasifikuje své finanční závazky jako oceňované reálnou hodnotou (FVTPL) do zisku nebo ztráty.

### **Reverzní repo operace**

Operace, ve kterých se cenné papíry nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace) za předem stanovenou cenu, jsou účtovány jako poskytnuté úvěry zajištěné cennými papíry, které jsou předmětem nákupu a zpětného prodeje.

Tyto poskytnuté úvěry jsou vykazovány v rozvaze v položce Pohledávky za bankami a družstevními záložnami.

Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze v položce Přijaté zástavy a zajištění.

Výnosy vzniklé v rámci reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztrát v položce Výnosy z úroků a podobné výnosy.

U dluhových cenných papírů, které jsou předmětem zajištění v rámci

reverzních repo operací, se úrok z těchto dluhových cenných papírů časově nerozlišuje.

### Přepočet cizí měny

Pro přepočet cizích měn je používán kurz devizového trhu vyhlášený ČNB platný ke dni účetní transakce. Aktiva a pasiva peněžité hodnoty v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítána kurzem platným k rozvahovému dni.

### Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

### Spřízněné strany

Spřízněné strany Fondu jsou v souladu s mezinárodními účetními standardy IAS 24 (Zveřejnění spřízněných stran) definovány následovně:

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;

- c) strana je členem klíčového managementu Investiční společnosti;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno
- c) transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

## 3. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

| tis. Kč                    | běžné období |
|----------------------------|--------------|
| Výnosy z úroků             |              |
| z vkladů                   | 412          |
| z repo operací             | 409          |
| Náklady na úroky           | 0            |
| <b>Čistý úrokový výnos</b> | <b>821</b>   |

## 4. NÁKLADY A VÝNOSY NA POPLATKY A PROVIZE

| tis. Kč           | běžné období |
|-------------------|--------------|
| Bankovní poplatky | 0            |
| <b>Celkem</b>     | <b>0</b>     |

## 5. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

| tis. Kč                         | běžné období |
|---------------------------------|--------------|
| Ztráta z měnových operací       | -34          |
| Zisk z derivátových operací     | 75           |
| Zisk z operací s cennými papíry | 529          |
| <b>Celkem</b>                   | <b>570</b>   |

## 6. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

| tis. Kč              | běžné období |
|----------------------|--------------|
| Jiné provozní výnosy | 91           |
| <b>Celkem</b>        | <b>91</b>    |

Investiční společnost rozhodla v minulém období o průběžné dotaci požadované výkonnosti ve výši 91 tis. Kč do výnosu Fondu ze strany Investiční společnosti.

## 7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

| tis. Kč                     | běžné období |
|-----------------------------|--------------|
| Náklady na poplatky custody | 0            |
| Právní poradenství          | 0            |
| Účetní a daňové poradenství | 0            |
| Úplata za obhospodařování   | 0            |
| Depozitářský poplatek       | 0            |
| Úplata za administraci      | 0            |
| Statutární audit            | 0            |
| Interní audit               | 0            |
| <b>Celkem</b>               | <b>0</b>     |

Úplata Investiční společnosti za obhospodařování Fondu byla stanovena pro Třidu EUR ve výši 0,35 % p.a.

Úplata Investiční společnosti za administraci Fondu ve výši p.a. 0,05 % z hodnoty fondového kapitálu Fondu.

Dle rozhodnutí Investiční společnosti, jsou až do odvolání správní náklady Fondu hrazeny Investiční společností.

## 8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

| tis. Kč                       | 31. 12. 2024  |
|-------------------------------|---------------|
| Zůstatky na běžných účtech    | 7 722         |
| Termínované vklady            | 8 059         |
| Pohledávky z rev-repo operací | 28 530        |
| <b>Celkem</b>                 | <b>44 311</b> |

Běžné účty jsou splatné na požádání.

Všechny pohledávky za bankami jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) dle IFRS 9.

## 9. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

| tis. Kč                            | 31. 12. 2024  |
|------------------------------------|---------------|
| Investice do peněžních ekvivalentů | 30 734        |
| <b>Celkem</b>                      | <b>30 734</b> |

## 10. OSTATNÍ AKTIVA

| tis. Kč            | 31. 12. 2024 |
|--------------------|--------------|
| Ostatní pohledávky | 148          |
| <b>Celkem</b>      | <b>148</b>   |

## 11. OSTATNÍ PASIVA

| tis. Kč         | 31. 12. 2024 |
|-----------------|--------------|
| Ostatní závazky | 59           |
| <b>Celkem</b>   | <b>59</b>    |

## 12. REZERVA NA DAŇ

Fond vykazuje k 31. prosinci 2024 rezervu na daně daň z příjmů právnických osob ve výši 74 tis. Kč.

## 13. KAPITÁLOVÉ FONDY, EMISNÍ ÁŽIO

Fond nemá základní kapitál. Kapitál podílového Fondu je účtovaný na účet kapitálové fondy. Dle statutu může Fond vydávat podílové listy ve třídě EUR investiční. Jakmile se tak stane, bude v souladu s IFRS 9 kapitál podílového Fondu vykazován jako Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů. Nominální hodnota podílového listu činí 10 EUR.

Základem pro stanovení ceny podílového listu Fondu pro účely vydávání podílových listů Fondu a pro účely zpětného odkupu podílových listů Fondu je výše fondového kapitálu Fondu. Cena podílového listu je vypočítána jako podíl fondového kapitálu a počtu vydaných podílových listů k danému dni.

#### Přehled změn fondového kapitálu (základního kapitálu)

| tis. Kč                  | Počet podílových listů | Jmenovitá hodnota (v tis. Kč) | Emisní ážio/disážio (v tis. Kč) |
|--------------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| zůstatek k 1. 1. 2024    | 0                      | 0                             | 0                               |
| - Třída EUR              | 0                      | 0                             | 0                               |
| - Třída EUR investiční   | 0                      | 0                             | 0                               |
| podílové listy vydané    | 336 029                | 84 471                        | 1 562                           |
| - Třída EUR              | 336 029                | 84 471                        | 1 562                           |
| - Třída EUR investiční   | 0                      | 0                             | 0                               |
| podílové listy odkoupené | 47 980                 | 12 055                        | 326                             |
| - Třída EUR              | 47 980                 | 12 055                        | 326                             |
| - Třída EUR investiční   | 0                      | 0                             | 0                               |
| zůstatek k 31. 12. 2024  | 288 049                | 72 416                        | 1 236                           |
| - Třída EUR              | 288 049                | 72 416                        | 1 236                           |
| - Třída EUR investiční   | 0                      | 0                             | 0                               |

#### 14. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ A ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Zisk za rok 2024 ve výši 1 482 tis. Kč je navržen k převodu na účet nerozdělený zisk z předchozích období.

## 15. DAŇ Z PŘÍJMU A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/ POHLEDÁVKA

a) Daň z příjmů

| tis. Kč                             | 31. 12. 2024 |
|-------------------------------------|--------------|
| Daň splatná za běžné účetní období  | 74           |
| Daň splatná za minulá účetní období | 0            |
| Daň ze samostatného základu daně    | 0            |
| Daň odložená                        | 0            |
| <b>Celkem</b>                       | <b>74</b>    |

b) Daň splatná za běžné účetní období

| tis. Kč                                         | 31. 12. 2024 |
|-------------------------------------------------|--------------|
| Zisk nebo ztráta před zdaněním                  | 1 482        |
| Výnosy nepodléhající zdanění                    | 0            |
| Daňově neodčitatelné náklady                    | 0            |
| Odečet daňové ztráty z min. let                 | 0            |
| Mezisoučet                                      | 1 482        |
| <b>Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %</b> | <b>74</b>    |

(c) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 5 %.

## 16. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

Fond nevykazuje odloženou daň, jelikož mu nevznikají žádné relevantní tituly pro vykázání odložené daňové pohledávky ani odloženého daňového závazku.

Fond vykazoval k 31. 12. 2024 hodnoty předané k obhospodařování do Investiční společnosti ve výši 75 060 tis. Kč.

## 17. PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

| v tis. Kč                                                  | 31. 12. 2024 |
|------------------------------------------------------------|--------------|
| CP přijaté k zajištění pohledávek v rámci rev-repo operací | 67 074       |

V rámci BUY-SELL operací Fond přijal k zajištění pokladniční poukázky P ČNB 52T 4000 mld 12/04/25a dále dluhopisy CZGB 1.000 26/06/26.

## 18. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE NEBO PODROZVAZE

Fond nemá majetek a závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

## 19. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami. Za spřízněnou osobu lze považovat Investiční společnost.

| tis. Kč                                           | 31. 12. 2024 |
|---------------------------------------------------|--------------|
| <b>Ostatní aktiva</b>                             |              |
| Přefakturace služeb – Investiční společnost       | 147          |
| <b>Ostatní pasiva</b>                             |              |
| Úplata za obhospodařování – Investiční společnost | 0            |
| Úplata za administraci – Investiční společnost    | 0            |
| <hr/>                                             |              |
| tis. Kč                                           | 31. 12. 2024 |
| <b>Správní náklady</b>                            |              |
| Úplata za obhospodařování – Investiční společnost | 0            |
| Úplata za administraci – Investiční společnost    | 0            |

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, jaké byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, a v souladu s podmínkami definovanými ve statutu Fondu.

## 20. FINANČNÍ NÁSTROJE A REÁLNÁ HODNOTA

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kótované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro

stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, nicméně z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován jako spadající do úrovně 2.

Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjištělé tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištělé, je nástroj klasifikován v rámci úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na úrovni 2 obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatility.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištělých tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělé. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na úrovni 3 se pro stanovení reálné hodnoty používají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu apod.) a posouzení Investiční společnosti.

Fond rozděluje finanční nástroje do následujících kategorií k 31. 12. 2024

| tis. Kč                                | Oceněné naběhlou hodnotou | Oceněné reálnou hodnotou      |                     |                      | Celkem | Úroveň reálné hodnoty |
|----------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------|----------------------|--------|-----------------------|
|                                        |                           | do ostatního úplného výsledku |                     | do zisku nebo ztráty |        |                       |
|                                        |                           | dluhové nástroje              | kapitálové nástroje |                      |        |                       |
| Aktiva                                 |                           |                               |                     |                      |        |                       |
| Pohledávky za bankami                  | 44 311                    | 0                             | 0                   | 0                    | 44 311 | Úroveň 1              |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 0                         | 0                             | 0                   | 30 734               | 30 734 | Úroveň 2              |
| Ostatní aktiva                         | 0                         | 0                             | 0                   | 148                  | 148    | Úroveň 2              |
| Celkem finanční aktiva                 | 44 311                    | 0                             | 0                   | 30 882               | 75 193 |                       |
| Pasiva                                 |                           |                               |                     |                      |        |                       |
| Ostatní pasiva                         | 0                         | 0                             | 0                   | 59                   | 59     | Úroveň 2              |
| Celkem finanční pasiva                 | 0                         | 0                             | 0                   | 59                   | 59     |                       |

## 21. VYHODNOCENÍ RIZIK

Fond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže popsány ve statutu Fondu. Daná rizika jsou řízena v souladu se statutem Fondu.

Strategie řízení rizik je navrhována, implementována a prováděna prostřednictvím Útvaru řízení rizik Investiční společnosti, a to nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie jsou identifikována, měřena, řízena a reportována jednotlivá rizika, kterým Fond čelí.

Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, měnové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

Geografické členění položek Výkazu zisků a ztrát

| 31. 12. 2024 (tis. Kč)                | ČR  | EU  | USA | Celkem |
|---------------------------------------|-----|-----|-----|--------|
| Úrokové výnosy                        | 821 | 0   | 0   | 821    |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 42  | 327 | 201 | 570    |
| Ostatní provozní výnosy               | 91  | 0   | 0   | 91     |

Investiční společnost pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem, nařízením vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, a statutem Fondu. Obhospodařovatel řídí tržní rizika Fondu, kterým je vystaven, aplikací těchto nástrojů:

- zátěžovým a zpětným testováním tržních rizik investičních fondů v souladu s platnou legislativou;
- soustavou limitů,
- monitorováním vývoje kreditního ratingu emitentů cenných papírů
- sledováním úrokové citlivosti a doby do splatnosti dluhových nástrojů.

Rizikový profil Fondu vycházející z poměru rizika a výnosů je vyjádřen především souhrnným rizikovým ukazatelem (tzv. SRI). Fond byl zařazen do rizikové skupiny 1 dle SRI, což značí nejnížší rizikovost. Tento údaj označuje jak potenciální výnos investice, tak související riziko-

vost Fondu. Vyšší hodnoty tohoto ukazatele zpravidla znamenají vyšší výnos z investic. Z pohledu rizikovosti fondu jsou vyšší hodnoty ukazatele spojeny s větší nepředvídatelností a rizikem možné ztráty.

#### a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko ztráty ze selhání Protistrany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy, přičemž podskupinou úvěrového rizika je vypořádací riziko.

Obhospodařovatel řídí úvěrové riziko Fondu zejména omezením expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům, uzavíráním některých transakcí pouze s povolenými protistranami, schvalováním protistran pro některé transakce a výběrem depozitáře apod. Kontrolu dodržování limitů provádí Útvar řízení rizik Investiční společnosti.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů k 31. 12. 2024

| Aktiva                        | Tuzemsko      | Evropská unie | Území mimo EU | Celkem        |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Pohledávky za bankami         | 44 311        | 0             | 0             | 44 311        |
| <b>Celkem finanční aktiva</b> | <b>44 311</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>44 311</b> |

#### b) Měnové riziko

Fond není vystaven měnovému riziku vzhledem k typu aktiv.

### Expozice Fondu vůči měnovému riziku k 31. 12. 2024

| 31. 12. 2024 (tis. Kč)                 | CZK        | EUR           | Celkem        |
|----------------------------------------|------------|---------------|---------------|
| Pohledávky za bankami                  | 1          | 44 310        | 44 311        |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 0          | 30 734        | 30 734        |
| Ostatní aktiva                         | 147        | 1             | 148           |
| <b>Aktiva celkem</b>                   | <b>148</b> | <b>75 045</b> | <b>75 193</b> |
| Ostatní pasiva                         | 59         | 0             | 59            |
| Rezervy                                | 74         | 0             | 74            |
| Vlastní kapitál                        | 89         | 74 971        | 75 060        |
| <b>Pasiva celkem</b>                   | <b>222</b> | <b>74 971</b> | <b>75 193</b> |
| <b>Čistá devizová pozice</b>           | <b>-74</b> | <b>74</b>     | <b>0</b>      |

#### c) Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko, že reálná hodnota nebo budoucí peněžní toky finančního nástroje se budou měnit v důsledku změn tržních úrokových sazeb.

Fond je vystaven riziku změny hodnot finančních nástrojů v důsledku změn tržních úrokových sazeb. V případě neočekávaných pohybů sazeb se mohou vytvářet zisky nebo ztráty. Výnos Fondu je citlivý na základní úrokovou sazbu ECB.

### Expozice Fondu vůči úrokovému riziku k 31. 12. 2024

| 31. 12. 2024 (tis. Kč)                 | Do 3 měsíců   | 3–12 měsíců | 1–5 let  | Nad 5 let | Neúroče-no | Celkem        |
|----------------------------------------|---------------|-------------|----------|-----------|------------|---------------|
| Pohledávky za bankami                  | 44 311        | 0           | 0        | 0         | 0          | 44 311        |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 30 734        | 0           | 0        | 0         | 0          | 30 734        |
| Ostatní aktiva                         | 148           | 0           | 0        | 0         | 0          | 148           |
| <b>Aktiva celkem</b>                   | <b>75 193</b> | <b>0</b>    | <b>0</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>75 193</b> |
| Ostatní pasiva                         | 59            | 0           | 0        | 0         | 0          | 59            |
| Rezervy                                | 0             | 74          | 0        | 0         | 0          | 74            |
| Vlastní kapitál                        | 75 060        | 0           | 0        | 0         | 0          | 75 060        |
| <b>Pasiva celkem</b>                   | <b>75 119</b> | <b>74</b>   | <b>0</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>75 193</b> |
| <b>Rozdíl</b>                          | <b>74</b>     | <b>-74</b>  | <b>0</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>      |

#### d) Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity je relevantní zejména u tříd aktiv, kde jejich zpeněžení je obtížné jednak z důvodu mělkosti trhu (nízké poptávce a nabídky) a jednak z důvodu povahy aktiva dané delším či technicky náročnějším způsobem zpeněžení. V krajním případě může dojít k situaci, že Podílový fond nebude schopen vyhovět žádostem o zpětný odkup podílových listů nebo může dojít k pozastavení zpětného odkupu podílových listů.

Vzhledem k investičnímu zaměření Fondu (reverzní repo operace a vklady) je fond považován za vysoce likvidní. Součástí strategie

řízení rizik jsou i postupy řízení likvidity. Představenstvo Investiční společnosti dospělo k závěru, že Fond v dohledné budoucnosti bude schopen provozovat svou činnost v rámci stávajícího a plánovaného financování a plnit veškerá ujednání o podmínkách financování, a je tedy přesvědčeno, že je na místě sestavit účetní závěrku Fondu za předpokladu trvání účetní jednotky.

Expozice Fondu vůči riziku nedostatečné likvidity k 31. 12. 2024

| 31. 12. 2024<br>(tis. Kč)              | Do 3<br>měsíců | 3–12<br>měsíců | 1–5<br>let | Nad<br>5 let | Bez<br>specifikace | Celkem        |
|----------------------------------------|----------------|----------------|------------|--------------|--------------------|---------------|
| Pohledávky za bankami                  | 44 311         | 0              | 0          | 0            | 0                  | 44 311        |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 0              | 0              | 0          | 0            | 30 734             | 30 734        |
| Ostatní aktiva                         | 148            | 0              | 0          | 0            | 0                  | 148           |
| <b>Aktiva celkem</b>                   | <b>44 459</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b>   | <b>0</b>     | <b>30 734</b>      | <b>10 764</b> |
| Ostatní pasiva                         | 59             | 0              | 0          | 0            | 0                  | 59            |
| Rezervy                                | 0              | 74             | 0          | 0            | 0                  | 74            |
| Vlastní kapitál                        | 0              | 0              | 0          | 0            | 75 060             | 75 060        |
| <b>Pasiva celkem</b>                   | <b>59</b>      | <b>74</b>      | <b>0</b>   | <b>0</b>     | <b>75 060</b>      | <b>75 193</b> |
| <b>Rozdíl</b>                          | <b>44 400</b>  | <b>-74</b>     | <b>0</b>   | <b>0</b>     | <b>-44 326</b>     | <b>0</b>      |

## 22. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

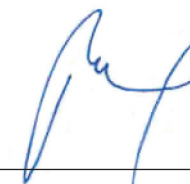
Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události.

Okamžik sestavení účetní závěrky: 24. 4. 2025

Podpis účetní jednotky:



v.r. **Petr Čížek**  
předseda představenstva,  
INVESTIKA, investiční společnost, a. s.



v.r. **Milan Růžička**  
místopředseda představenstva,  
INVESTIKA, investiční společnost, a. s.

**Udržitelnou investicí** se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

## Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

**Název produktu:** EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS  
**Identifikační kód právnické osoby:** 315700BZPFJKN3YSBR94

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Měl tento finanční produkt za cíl udržitelné investice?



**Ano**



Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem ve výši** \_\_\_\_%



do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné



hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné



Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem ve výši** \_\_\_\_%



**Ne**



Prosazoval **environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši \_\_\_\_%, a to



investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné



investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné



investice se sociálním cílem



Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



### Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond v roce 2024 v rámci všech investic prováděných v souladu s environmentálními a sociálními vlastnosti:

- uplatňoval s ohledem na podkladová aktiva a obchodní praktiky kritéria omezení investic, které by byly v rozporu se zásadami udržitelnosti,
- podporoval dodržování a provádění obchodních aktivit v souladu se Všeobecnou deklarací lidských práv OSN,
- podporoval dobrou správu a udržitelné podnikové postupy,
- monitoroval investování do aktiv v souladu s E/S vlastnostmi Fondu,
- usiloval o implementaci řešení, která snižují uhlíkovou intenzitu.

Investiční společnost v rámci obhospodařování Fondu využívá především investování primárně do depozitních aktiv v měně EUR prostřednictvím bankovních protistran, a to v souladu s environmentálními a sociálními vlastnostmi Fondu.

**Ukazatel udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

### ● Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Fond zohledňoval v roce 2024 hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti. Kompletní informace o hlavních nepříznivých dopadech budou k dispozici v prohlášení dle čl. 7 SFDR o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti na úrovni finančního produktu, tj. Fondu za rok 2024, které bude zveřejněno na webových stránkách Společnosti do 30. 6. 2025.

| Ukazatel                                                                    | Metrika                                                                                                                                                                                                                               | Dopad v roce 2024      |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| Tabulka 1, bod 1 (Emise skleníkových plynů)                                 | Emise skl. plynů okruhu 1                                                                                                                                                                                                             | N/A                    |
|                                                                             | Emise skl. plynů okruhu 2                                                                                                                                                                                                             | N/A                    |
|                                                                             | Emise skl. plynů okruhu 3                                                                                                                                                                                                             | N/A                    |
|                                                                             | Emise skl. plynů okruhu celkem                                                                                                                                                                                                        | N/A                    |
| Tabulka 1, bod 5 (Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů) | Podíl spotřeby energie z neobnovitelných zdrojů a výroby energie z neobnovitelných zdrojů u společností, do nichž je investováno, v porovnání s obnovitelnými zdroji energie, vyjádřený jako procentní podíl celkových zdrojů energie | 87%                    |
| Tabulka 1, bod 15 (Intenzita skleníkových plynů)                            | Intenzita emisí skl. plynů v zemích, do nichž je investováno                                                                                                                                                                          | 238,12 t CO2e/mEUR HDP |
| Tabulka 2, bod 19 (Intenzita spotřeby energie)                              | Spotřeba energie v GWh u vlastněných aktiv v podobě nemovitostí na metr čtvereční                                                                                                                                                     | 0 GWh/m2               |

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.*

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 kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.*



### Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Fond zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti, jak je uvedeno v příloze 1 RTS k SFDR. Hlavní nepříznivé dopady byly monitorovány pomocí následujících mechanismů / ukazatelů:

1. Seznam omezených investic
2. Integrace postupů řádné správy a řízení
3. Podíl aktiv, u kterých je závazek na dodržování a provádění obchodních aktivit v souladu s Všeobecnou deklarací lidských práv OSN
4. ESG pre-investment scoring
5. Pravidelný interní ESG scoring

V rámci těchto mechanismů/ukazatelů byly zohledněny následující hlavní nepříznivé dopady (dle přílohy 1 RTS k SFDR):

- Tabulka 1, bod 1 (Emise skleníkových plynů)
- Tabulka 1, bod 5 (Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů)
- Tabulka 1, bod 15 (Intenzita skleníkových plynů)
- Tabulka 2, bod 19 (Intenzita spotřeby energie)



Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 1.1.2024-31.12.2024

### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

| Největší investice                            | Odvětví      | Aktiva v % | Země        |
|-----------------------------------------------|--------------|------------|-------------|
| Depozitní aktiva Česká spořitelna             | Finanční trh | 75,76 %    | ČR          |
| Depozitní aktiva PPF Banka                    | Finanční trh | 13,29 %    | ČR          |
| Repo operace s bankovními protistranami       | Finanční trh | 8,81 %     | ČR          |
| Lyxor Smart Overnight Retrun UCITS ETF        | Finanční trh | 0,81 %     | Lucembursko |
| Xtracers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF | Finanční trh | 0,68 %     | Lucembursko |
| Amundi EUR Overnight Return UCITS ETF         | Finanční trh | 0,64 %     | Francie     |

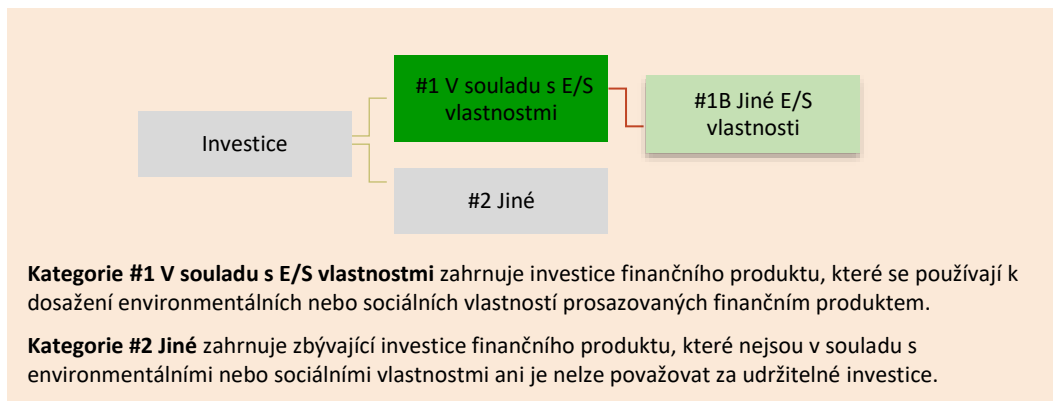


**Alokace aktiv** popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

### Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

#### Jaká byla alokace aktiv?

91,19 % investic bylo v souladu s charakteristikami E/S Fondu. Investice v kategoriích Jiné, tj. 8,81 %, byly většinou v hotovosti a peněžních ekvivalentech.



#### V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Finanční trh.



### Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

0 %. Investiční strategie Fondu nemá za cíl investování do hospodářských činností s environmentálním cílem, které jsou v souladu s taxonomií EU. Fond neprováděl udržitelné investice s environmentálními cíli v souladu s taxonomií EU, jelikož doposud nebyla vypracována ani přijata žádná technická screeningová kritéria pro určení souladu taxonomie EU s činnostmi vztahující se k investování pomocí repo operací. V

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro **fosilní plyn** omezení emisí a přechod na energii plně obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o **jadernou energii**, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídá nejlepším výsledkům.

návaznosti na výše uvedené zkoumání obhospodařovatel Fondu vyhodnotil míru souladu udržitelných investic Fondu s environmentálními cíli v souladu s taxonomií EU.

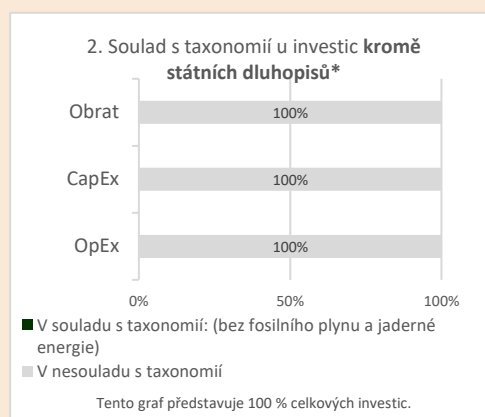
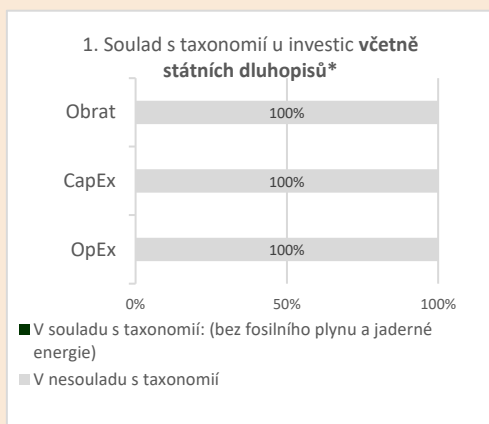
● **Investoval finanční produkt do činností souvisejících s fosilními plyny a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU<sup>1</sup>?**

☐ Ano:

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



\* Pro účely těchto grafů představují "státní dluhopisy" všechny státní expozice.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

0 %.

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

0 %. Oproti předchozímu referenčnímu období nedošlo ke změně v této oblasti.



**Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?**

0 %. Oproti předchozímu referenčnímu období nedošlo ke změně v této oblasti.



**Jaké investice byly zahrnuty do položky „Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.

<sup>1</sup> Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu“) a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU – viz vysvětlující poznámka na levém okraji. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Typy nástrojů zahrnutých do položky „Jiné“ jsou zejména hotovost, peněžní ekvivalenty a deriváty používané pro zajištění.



### **Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?**

Fond po celou dobu referenčního období naplňoval stanovené E/S vlastnosti pomocí:

- dodržování omezení investování dle Seznamu omezených investic,
- integrace postupů řádné správy a řízení,
- podpory dodržování a provádění obchodních aktivit v souladu se Všeobecnou deklarací lidských práv OSN,
- prováděním ESG pre-investment scoringu,
- prováděním pravidelného interního ESG scoringu.

Fond po celou dobu referenčního období zohledňoval hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.

Fond zveřejňuje informace o plnění environmentálních a sociálních vlastností v rámci zveřejňovaných zpráv, a to:

- výroční zprávy Fondu obsahující přílohu pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení SFDR a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852,
- prohlášení dle čl. 7 SFDR o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti na úrovni finančního produktu, tj. Fondu.