

20

25

Výroční zpráva



6	Základní údaje
8	Makroekonomický přehled roku 2025
11	Informace pro investory
13	Náležitosti výroční zprávy
25	Roční účetní závěrka



Za posledních 12 měsíců doručil Fond svým podílníkům anualizovaný výnos třídy EUR ve výši 2,26 %. Od svého vzniku tak třída EUR Fondu připsala celkové zhodnocení 5,81 %.

Vážení investoři a obchodní partneři,

mám tu čest vám představit výsledky fondu EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS (dále jen „Fond“) za rok 2025. Uplynulých dvanáct měsíců potvrdilo, že si naše eurová „investiční peněženka“ vybuďovala pevnou pozici v portfoliích klientů, kteří hledají efektivní cestu ke zhodnocení hotovosti v jednotné evropské měně. Fond se stal vyhledávanou alternativou ke klasickým eurovým vkladům nejen pro slovenské domácnosti, ale stále častěji i pro české exportéry a jednotlivce, kteří diverzifikují své úspory napříč měnami. Fond měl k 31. 12. 2025 pod správou téměř 112 milionů CZK (4,6 milionů EUR).

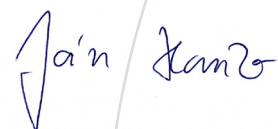
Rok 2025 se nesl ve znamení stabilní výkonnosti, která je přímo navázána na depozitní sazbu Evropské centrální banky (dále jen „ECB“). Za posledních 12 měsíců doručil Fond svým podílníkům anualizovaný výnos třídy EUR ve výši 2,26 %. Od svého vzniku tak třída EUR Fondu připsala celkové zhodnocení 5,81 % (k 31. 12. 2025). Tohoto výsledku bylo dosaženo při zachování maximálního bezpečí, které na sedmistupňové škále rizikosti SRI odpovídá nejnižšímu stupni 1.

Strategie Fondu se opírá o precizní výběr nástrojů peněžního trhu, které v dané situaci nabízejí optimální poměr výnosu a jistoty. K zhodnocování prostředků využíváme termínovaná a overnight depozita i přímou expozici na eurovou mezibankovní sazbu prostřednictvím ETF. Důležitým aspektem pro naše investory zůstává vysoká likvidita a snadná dostupnost prostředků, které jsou obvykle k dispozici do tří pracovních dnů. Navíc Fond nezatěžuje své klienty žádnými výstupními poplatky, což podtrhuje jeho roli flexibilního nástroje pro správu krátkodobých rezerv v EUR.

Skutečnost, že Fond splňuje přísné evropské standardy regulace UCITS, nám dává pevný základ pro další rozvoj a budoucí expanzi.

Děkuji vám za projevenou důvěru v uplynulém roce. Věřím, že Fond bude i nadále vašim spolehlivým partnerem pro bezpečné uchování a zhodnocování eurových investic.

S úctou



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

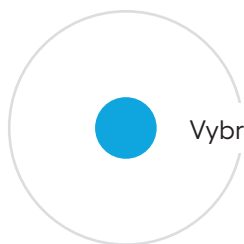
NÁZEV FONDU:	EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS
ISIN:	CZ0008478005 (Třída EUR) CZ0008478013 (Třída EUR investiční)
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU:	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU:	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ:	Česká spořitelna, a.s.
AUDITOR:	PKF APOGEO Audit, s.r.o.
DATUM VZNIKU FONDU:	1. 11. 2023
FREKVENCE OCEŇOVÁNÍ A OBCHODOVÁNÍ:	denně
DOPORUČENÝ INVESTIČNÍ HORIZONT:	1 rok a více
MINIMÁLNÍ VÝŠE INVESTICE:	20 EUR (Třída EUR) 400 000 EUR, respektive 20 EUR (Třída EUR investiční)
VSTUPNÍ POPLATEK:	max. 1 % z investice (Třída EUR) neaplikuje se (Třída EUR investiční)
VÝSTUPNÍ POPLATEK:	max. 1 % z hodnoty odkoupených podílových listů (Třída EUR) neaplikuje se (Třída EUR investiční)
ÚPLATA ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ:	max. 2 % z hodnoty aktiv p. a.
ÚPLATA ZA ADMINISTRACI:	max. 0,5 % z hodnoty aktiv p. a.



Základní informace o Fondu ke dni 31. 12. 2025

AKTIVA FONDU CELKEM:	4 605 083,65 EUR
POČET VYDANÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ:	428 745 (Třída EUR) 6 594 (Třída EUR investiční)
VÝKONNOST FONDU ZA ROK 2025:	2,26 % (Třída EUR) 1,55 % (Třída EUR investiční)
VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL	4 536 355,75 EUR (Třída EUR) 66 958,77 (Třída EUR investiční)
VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL NA JEDEŇ PODÍLOVÝ LIST:	10,5805 EUR (Třída EUR) 10,1545 EUR (Třída EUR investiční)
VÝNOS VYPLACENÝ PODÍLNÍKŮM:	0*

* Fond je fondem růstovým a výnosy podílníkům nevyplácí, nýbrž je reinvestuje.



Vybrané klíčové ekonomické informace ke dni 31. 12. 2025

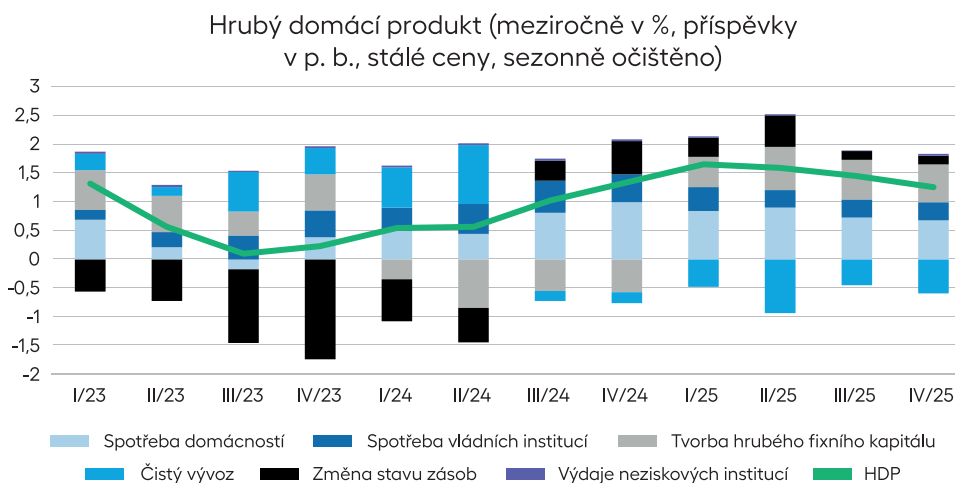
Unikátní vlastnosti

Dotované náklady investičního fondu drží jeho výkonnost na úrovni depozitní sazby ECB, což z investičního fondu EUROMONETIKA činí produkt, který mu zaručuje unikátní pozici na trhu, a to alternativy ke standardním bankovním produktům. Atraktivní výnos bez do-datečných podmínek, kombinovaný s rychlou likviditou a minimálním rizikem oslovuje jak institucionální, tak individuální investory.

Makroekonomický přehled roku 2025

Hrubý domácí produkt

Ekonomika eurozóny v roce 2025 mírně překvapila směrem nahoru, když navzdory některým původně nepředpokládaným negativním faktorům – primárně tedy zavedení dovozních cel ze strany USA – vykázala růst na úrovni 1,4 procenta. Do značné míry za to vděčí silné domácí poptávce ze strany domácností, které těží z relativně nízké míry nezaměstnanosti a robustního mzdového růstu. Kladný příspěvek měla v průběhu celého roku i spotřeba vládních institucí, což z velké části reflektuje pouze pozvolný postup v úsilí o rozpočtovou konsolidaci. Růst HDP byl podpořen i tvorbou hrubého fixního kapitálu, naopak negativní příspěvek dodala bilance čistého exportu. Z pohledu jednotlivých členských zemí byl ekonomický výkon značně diferencovaný, když silnější růst zaznamenaly spíše ekonomiky zaměřené na sektor služeb, jako například Španělsko, Chorvatsko či Portugalsko, naopak slabší hodnoty reportují tradičně více průmyslově zaměřené státy jako Německo, Finsko či Itálie.

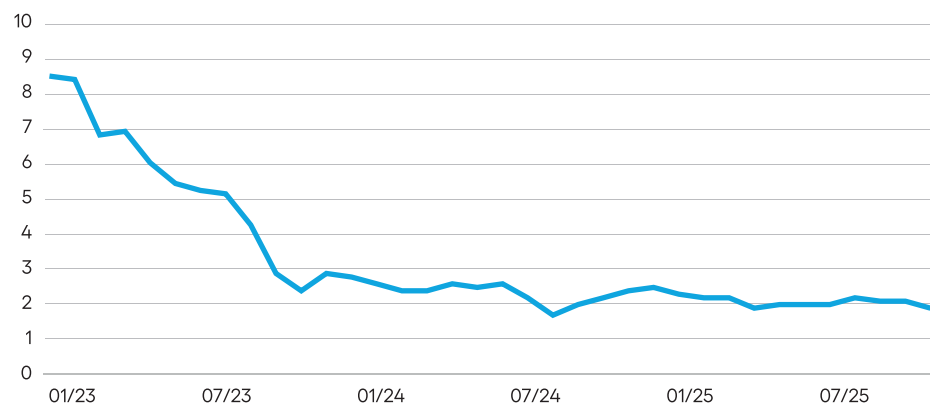


Zdroj: Eurostat, INVESTIKA

Inflace

Spotřebitelská inflace v eurozóně se během roku pohybovala v bezprostředním okolí dvouprocentního cíle ECB. Nejvyšší meziroční hodnoty inflace dosáhla v lednu na úrovni 2,5 procenta, nejnižší v květnu a prosinci (shodně 1,9 %), v průměru za celý rok pak dosáhla hodnoty 2,1 procenta. Příznivě na inflaci působily nízké ceny ropy na světovém trhu, zlevňující energie, posilování evropské měny vůči americkému dolaru a také obecně velmi utlumená inflace průmyslového zboží. Problematickými naopak byly hlavně sektory intenzivně využívající lidskou práci, tedy typicky služby, kde průměrná míra inflace dosáhla 3,5 procenta.

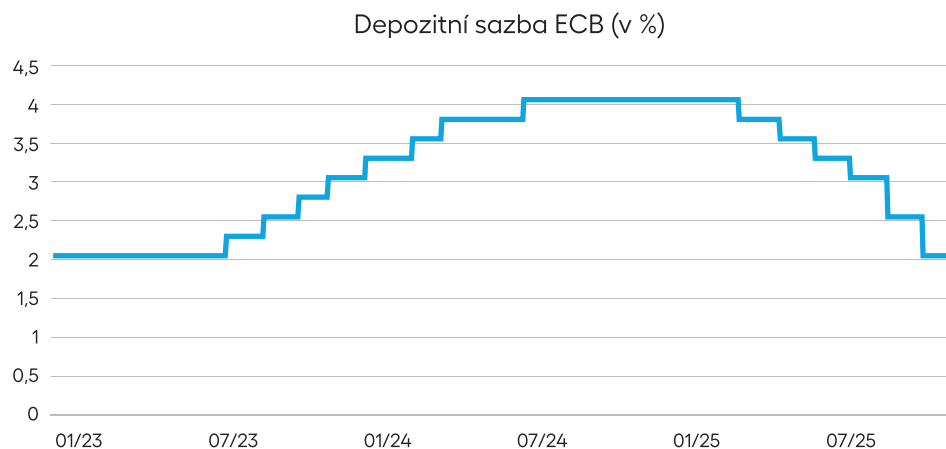
Index spotřebitelských cen (meziročně v %)



Zdroj: Eurostat, INVESTIKA

Měnová politika

Depozitní sazba ECB se počátkem roku 2025 nacházela na hodnotě 3,00 procenta, v jeho závěru pak činila 2,00 procenta a v průměru za celý rok dosáhla hodnoty 2,24 procenta. K jejímu snížení ECB přistoupila na svých pravidelných měnověpolitických zasedáních v lednu, březnu, dubnu a červnu, ve všech případech pohybem o 0,25 procentního bodu. ECB tím reagovala na pominutí předchozí silné inflační vlny v kombinaci s nepříliš dynamickým výkonem evropské ekonomiky. Navzdory nadále mírně zvýšené inflaci v sektoru služeb a postupnému ekonomickému ožívování zemí eurozóny byl tento postup ECB trhem všeobecně očekáván a nepředstavoval překvapení ani vybočení ze standardního přístupu k měnové politice.



Zdroj: Bloomberg, INVESTIKA

Měnový kurz EUR/USD

Rok 2025 se nesl ve znamení výrazného posilování eura vůči dolaru. Zatímco začátkem roku činil kurz EUR/USD 1,04, v jeho závěru se dostal až na EUR/USD 1,18 a celoroční průměr dosáhl EUR/USD 1,13. Svou roli v tomto vývoji sehrál divergentní vývoj dynamiky ekonomik

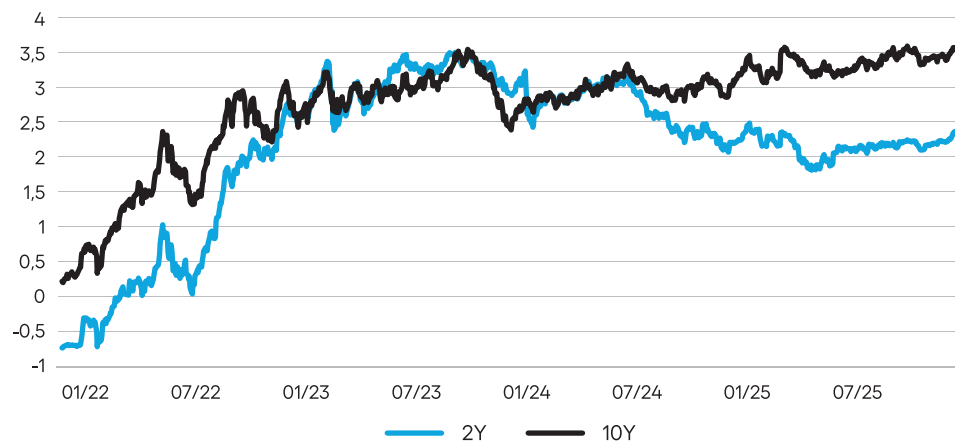
USA a eurozóny, když zatímco americká oproti svému dosavadnímu výkonu zpomalovala, evropská naopak po předchozím slabém období začínala zrychlovat. Ke snižování úrokových sazeb přistoupily obě centrální banky – tedy ECB i Fed – ale větší prostor pro pohyb směrem dolů existoval u amerického Fedu. Americký dolar navíc v průběhu roku oslaboval i vůči ostatním světovým měnám vlivem klesající averze k riziku na finančních trzích a také politické nejistoty spojené s nástupem a některými kroky nové administrativy prezidenta Donalda Trumpa. Ačkoli trend posilování eura vůči dolaru byl trhem v předstihu všeobecně očekáván, lze konstatovat, že jeho razance nakonec byla do určité míry překvapivá.



Zdroj: Bloomberg, INVESTIKA

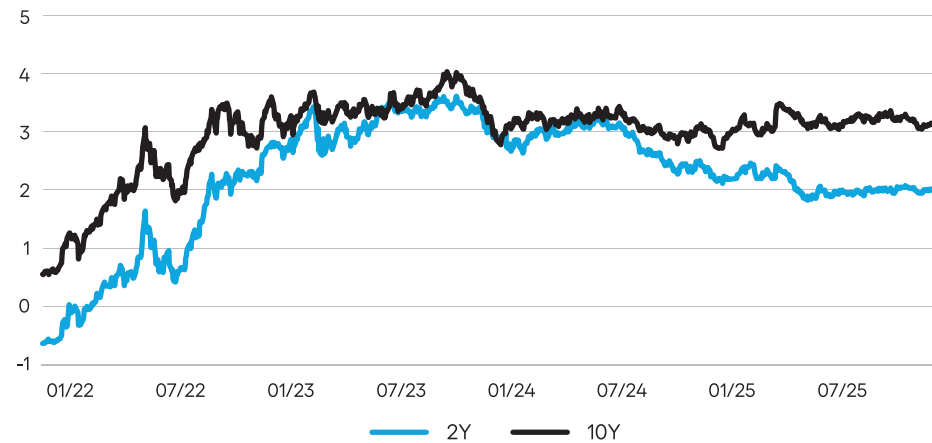
Výnosy státních dluhopisů

Výnosy státních dluhopisů (v %): Francie



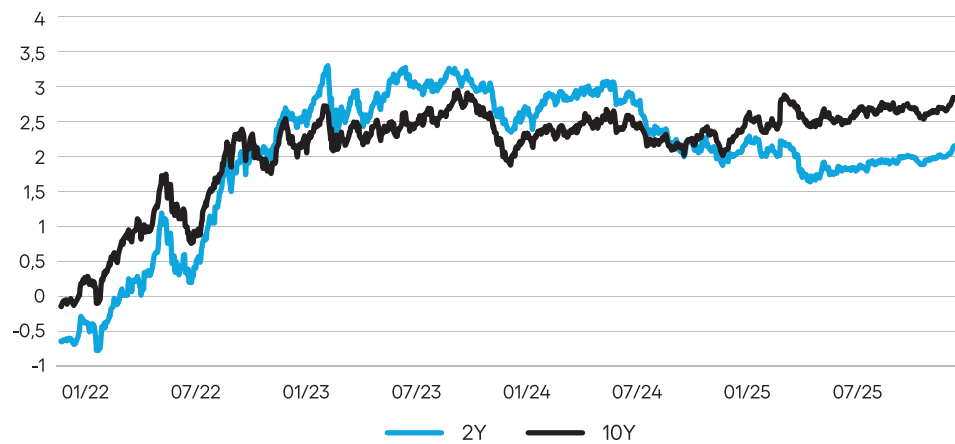
Zdroj: Bloomberg, INVESTIKA

Výnosy státních dluhopisů (v %): Španělsko



Zdroj: Bloomberg, INVESTIKA

Výnosy státních dluhopisů (v %): Německo



Zdroj: Bloomberg, INVESTIKA

Informace pro investory

Fond v uplynulém roce 2025 potvrdil svou roli klíčového nástroje pro efektivní správu hotovosti v jednotné evropské měně, přičemž za posledních 12 měsíců doručil investorům ve třídě EUR anualizovaný výnos ve výši 2,26 %. Od svého založení tak Fond dosáhl v této třídě celkového kumulativního zhodnocení 5,81 % (k 31. 12. 2025), čímž úspěšně naplňuje svou strategii navázanou na vývoj depozitní sazby ECB. Tato eurová „investiční peněženka“, která k závěru loňského roku spravovala majetek v hodnotě téměř 112 milionů CZK (4,6 milionu EUR), se stala vyhledávanou a bezpečnou alternativou ke klasickým bankovním vkladům nejen pro slovenské domácnosti, ale stále častěji i pro české exportéry a jednotlivce usilující o měnovou diverzifikaci úspor. Investiční politika Fondu zůstává i pro rok 2026 pevně ukotve-

na v precizním výběru nástrojů peněžního trhu, jako jsou termínovaná a overnight depozita či ETF kopírující eurové mezibankovní sazby, což Fondu umožňuje udržet nejnižší možnou míru rizika na úrovni SRI 1. V kontextu aktuálního vývoje, kdy prezidentka ECB Christine Lagardeová podmiňuje další pohyb sazeb budoucími ekonomickými daty se záměrem podpořit hospodářský růst v eurozóně, nabízí Fond investorům vysokou míru předvídatelnosti a flexibility. Klíčovým benefitem pro klienty i nadále zůstává vysoká likvidita s dostupností prostředků obvykle do tří pracovních dnů a absence výstupních poplatků, což z Fondu, plně splňujícího přísné evropské regulační standardy UCITS, činí ideální nástroj pro bezpečné uchování a postupné zhodnocování krátkodobých eurových rezerv.



100 mil. CZK

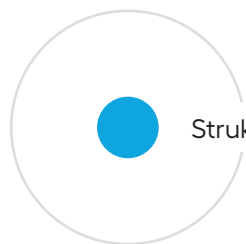
Hodnota spravovaných aktiv investičního fondu **přesáhla hranici 100 mil. Kč**, což potvrzuje rostoucí zájem investorů o tento typ řešení. Jako nástroj **pro správu likvidity v eurech** potvrdil svou atraktivitu v prostředí, kde na trhu prakticky **chybí eurová depozita se zajímavým výnosem**.

Data k 31. 12. 2025	Celková kumulativní výkonnost Fondu (Třída EUR)	Průměrná měsíční výkonnost Fondu (Třída EUR)	Celková kumulativní výkonnost Fondu (Třída EUR investiční)	Průměrná měsíční výkonnost Fondu (Třída EUR investiční)
1M	0,18 %	–	0,18 %	–
3M	0,50 %	0,17 %	0,50 %	0,17 %
6M	1,00 %	0,17 %	0,99 %	0,16 %
za rok 2025	2,26 %	0,19 %	1,55 %	0,17 %
od vzniku Fondu/třídy	5,81 %	0,24 %	1,55 %	0,17 %



Výkonnost Fondu (jeho tříd) k 31. 12. 2025

Aktiva celkem	4 605 083,65 EUR
Z toho:	
Pohledávky za bankami	57,63 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	42,27 %
Ostatní aktiva	0,10 %



Struktura majetku Fondu k 31. 12. 2025

Náležitosti výroční zprávy

The graphic consists of several overlapping circles and vertical lines. On the left, a large blue circle with a textured, water-like pattern is partially visible. To its right, a solid light blue circle overlaps it. Further right, a vertical line separates a solid medium blue circle from a solid dark blue circle. The circles and lines are arranged in a way that suggests a globe or a stylized architectural structure.

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 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 Městským soudem v Praze, sp. zn. B 20668, která zároveň po celou dobu existence Fondu zajišťuje 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. 2025 (kusy)	Třída EUR	Třída EUR investiční
Aktuální stav vydaných PL	428 745	6 594

3. Údaje o celkovém počtu vydaných a odkoupených podílových listů za období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

Vydané a odkoupené podílové listy	Třída EUR	Třída EUR investiční
Počet podílových listů vydaných Fondem (kusy)	331 764	6 594
Částka inkasovaná do majetku Fondu za vydané podílové listy v EUR	3 467 266	66 018
Počet podílových listů odkoupených Fondem (kusy)	191 068	0
Částka vyplacená z majetku Fondu za odkoupené podílové listy v EUR	2 000 377	0

4. Údaje o fondovém kapitálu a fondovém kapitálu připadajícím na jeden podílový list k 31. 12. 2025

Datum	Fondový kapitál Fondu (připadající na Třidu EUR; v EUR)	Fondový kapitál Fondu na jeden podílový list (připadající na Třidu EUR; v EUR)	Fondový kapitál Fondu (připadající na Třidu EUR investiční; v EUR)	Fondový kapitál Fondu na jeden podílový list (připadající na Třidu EUR investiční; v EUR)
31. 12. 2025	4 536 355,75	10,5805	66 958,77	10,1545

5. Údaje o skladbě a změnách skladby majetku tohoto Fondu

Struktura majetku k datu	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Aktiva celkem	4 605 083,65 EUR	2 985 640,97 EUR
Z toho:		
Pohledávky za bankami	57,63 %	58,93 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	42,27 %	40,87 %
Ostatní aktiva	0,10 %	0,20 %

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

Období roku	Fondový kapitál	Aktiva Fondu
Leden 2025	3 928 865,58 EUR	4 008 466,52 EUR
Únor 2025	4 220 551,86 EUR	4 225 485,09 EUR
Březen 2025	4 180 309,20 EUR	4 185 463,20 EUR
Duben 2025	4 331 982,58 EUR	4 337 413,56 EUR
Květen 2025	3 777 911,68 EUR	3 782 553,56 EUR
Červen 2025	4 052 982,29 EUR	4 056 218,60 EUR
Červenec 2025	4 074 077,87 EUR	4 074 722,79 EUR
Srpen 2025	4 093 012,05 EUR	4 094 936,30 EUR
Září 2025	4 045 992,99 EUR	4 048 010,35 EUR
Říjen 2025	4 359 342,29 EUR	4 461 309,31 EUR
Listopad 2025	4 333 923,74 EUR	4 336 566,49 EUR
Prosinec 2025	4 603 314,53 EUR	4 605 083,65 EUR

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

Produkt	Měna	Celkový objem
Reverzní repo obchody	EUR	1 565 336,23 EUR

8. Údaje o portfoliu manažerech Fondu v rozhodném období

Ján Hanzo

Portfolio manažer společnosti 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 Obhospodařovatele fondu 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 obchodní společnost Česká spořitelna, a.s., se sídlem 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, respektive žádný obchod ve vztahu k majetku Fondu nebyl uskutečněn

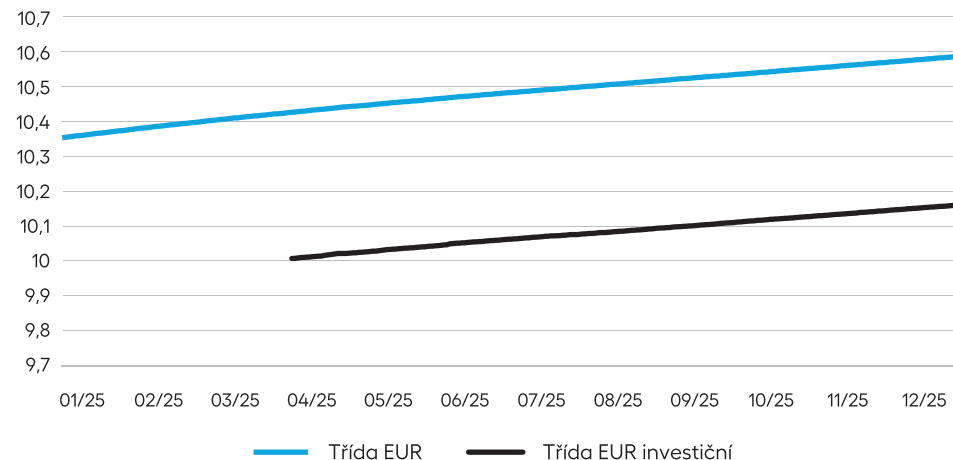
12. Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy byl oceněn pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Stav ke dni 31. prosince 2025

Název cenného papíru	ISIN	Podíl z majetku	Požizovací cena v tis. EUR	Reálná hodnota v tis. EUR
Amundi EUR Overnight Return UCITS ETF	FR0010510800	12,02 %	535	553
Lyxor Smart Overnight Return UCITS ETF	LU11904175599	15,32 %	681	705
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	LU0290358497	14,93 %	671	688

Struktura majetku investičního fondu	Požizovací cena v EUR	Reálná hodnota v EUR
Vklady v bankách	38 629 EUR	38 629 EUR
Termínovaný vklad	1 050 000 EUR	1 050 000 EUR
Pohledávky z reverzních repo operací	1 565 336 EUR	1 565 336 EUR
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 887 597 EUR	1 946 434 EUR

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



14. Údaje 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. Údaje o hodnotě všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Fond nevyplácí podíly na zisku, veškeré výnosy jsou reinvestovány.

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

Na základě rozhodnutí představenstva Obhospodařovatele fondu byly náklady Fondu v roce 2025 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 techniky 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 759 695 EUR. Podíl na objemu aktiv Fondu k 31. 12. 2025 byl 33,99 %.

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

V rozhodném období byli emitenty kolaterálů přijatých v rámci buy-sell operací Česká národní banka (dále jen „ČNB“) a Ministerstvo financí České republiky (dále jen „MF 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 clearingů.

Typ operace	Typ cenného papíru a jeho splatnost	Splatnost SFT	Měna	Země	Clearing
Buy-sell	CZGB 1.000 26/06/26	30. 1. 2026	CZK	ČR	Dvoustranné vypořádání
Buy-sell	P ČNB 52T 4000 mld 12/04/25	30. 1. 2026	CZK	ČR	Dvoustranné vypořádání

24. Podíl kolaterálu, který byl obdržěn 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 2025 uschován u České spořitelny, a.s. Ke konci roku v hrubé výši 1 565 336,23 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.	741 646,88	100 %	0	0 %

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

V rozhodném období došlo ke změně statutu Fondu týkající se, mimo jiné, změny auditora Fondu, zpřesnění pravidel pro odkupy podílových listů a dále i technickým úpravám a aktualizaci informací.

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

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

- Celková pevná složka odměn všech pracovníků činila: 78 477 737 Kč.
- Celková pohyblivá složka odměn všech pracovníků činila: 3 832 100 Kč.
- Počet pracovníků Obhospodařovatele fondu v roce 2025 činil: 79 a to včetně zaměstnanců zaměstnaných na dohodu o provedení práce, avšak číslo je očištěno o členy statutárního orgánu.
- Odměny pouze za zhodnocení kapitálu nebyly vypláceny.
- Celková odměna vyplacená pracovníkům a vedoucím osobám,

jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Fondu, činila 10 400 000 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

Fond v roce 2026 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 ECB 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 vztahů

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 k 31. 12. 2025 zaměstnával 79 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 probíhaly 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 ECB. Veškeré operace byly prováděny v souladu s limity Fondu danými legislativou a statutem Fondu. Výnos Fondu je vysoce citlivý na výši základní sazby ECB.

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 je bankovní sektor v České republice 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 ECB, lze jej považovat za vysoce likvidní, neohrožující za standardních okolností schopnost dostát finančním závazkům v určené době.

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.

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

Datum	Metoda hrubé hodnoty aktiv	Standardní závazková metoda
31. 1. 2025	46,21 %	102,03 %
28. 2. 2025	43,06 %	100,12 %
31. 3. 2025	43,61 %	100,12 %
30. 4. 2025	42,13 %	100,13 %
31. 5. 2025	48,41 %	100,12 %
30. 6. 2025	45,21 %	100,08 %
31. 7. 2025	45,00 %	100,02 %
31. 8. 2025	44,89 %	100,05 %
30. 9. 2025	45,48 %	100,05 %
31. 10. 2025	44,58 %	102,34 %
30. 11. 2025	44,95 %	100,06 %
31. 12. 2025	42,38 %	100,04 %

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

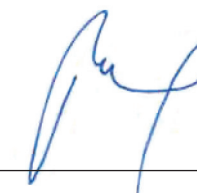
40. Opatření k zamezení střetů zájmů

K zamezení střetů zájmů přijal obhospodařovatel a administrátor Fondu pravidla řízení střetů zájmů. Seznam možných střetů zájmů je dostupný na adrese: <https://www.investika.cz/files/seznam-moznych-stretu-zajmu-20250305.pdf>

V Praze dne 27. 4. 2026



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



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

A decorative graphic consisting of several overlapping circles in various shades of blue. The circles are arranged in a way that they appear to be part of a larger, abstract design. The bottom right portion of the graphic shows a horizon line over a blue sea, suggesting a sunset or sunrise. The overall aesthetic is clean and modern.

Zpráva nezávislého auditora



Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky fondu

EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS

k 31. 12. 2025

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

počet stran: 5



Zpráva nezávislého auditora

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

Se sídlem: U Zvonařky 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. 2025, výkazu zisku a ztráty za období končící 31. 12. 2025 a přehledu o změnách čistých aktiv za období končící 31. 12. 2025 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. 2025 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za období končící 31. 12. 2025 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



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

Naš výrok k 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 významné (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 obdržených ostatních informacích 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 nepřetržitosti trvání a použití předpokladu nepřetržitosti 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 na shromážděné 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 přílohy, 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 27. 4. 2026

Auditorská společnost:

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8
Oprávnění č. 451



Odpovědný auditor:

Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239



Roční účetní závěrka

Ministerstvo financí České republiky, vyhláška č. 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS
	Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
	Identifikační číslo:	75164434
	Předmět podnikání:	kolektivní investování
	Okamžik sestavení účetní závěrky:	27. 4. 2026

ROZVAHA

	Aktiva v tis. Kč	Bod přílohy	31. 12. 2025	31. 12. 2024
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	7	64 346	44 311
	v tom: a) splatné na požádání		937	7 722
	b) ostatní pohledávky		63 409	36 589
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	8	47 191	30 734
11	Ostatní aktiva	9	113	148
	Aktiva celkem		111 650	75 193

	Pasiva v tis. Kč	Bod přílohy	31. 12. 2025	31. 12. 2024
4	Ostatní pasiva	10	43	59
6	Rezervy	11	0	74
	v tom: b) na daně		0	74
	Cizí zdroje celkem		43	133
7	Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	14	111 607	0
12	Kapitálové fondy	12	0	73 652
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	13	0	0
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	13	0	1 408
	Vlastní kapitál celkem		0	75 060
	Pasiva celkem		111 650	75 193

	Podrozvahová aktiva a pasiva v tis. Kč	Bod přílohy	31. 12. 2025	31. 12. 2024
	Podrozvahová aktiva			
8	Hodnoty předané k obhospodařování	15	111 607	75 060
	Podrozvahová pasiva			
10	Přijaté zástavy a zajištění	16	37 808	64 074

Ministerstvo financí České republiky, vyhláška č. 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS
	Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
	Identifikační číslo:	75164434
	Předmět podnikání:	kolektivní investování
	Okamžik sestavení účetní závěrky:	27. 4. 2026

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	v tis. Kč	Bod přílohy	31. 12. 2025	31.12.2024
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	1 115	821
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	4	-2 836	570
7	Ostatní provozní výnosy	5	84	91
9	Správní náklady	6	0	0
	v tom: b) ostatní správní náklady		0	0
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	13	-1 637	1 482
23	Daň z příjmů	14	0	74
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	14	-1 637	1 408

Ministerstvo financí České republiky, vyhláška č. 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS
	Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
	Identifikační číslo:	75164434
	Předmět podnikání:	kolektivní investování
	Okamžik sestavení účetní závěrky:	27. 4. 2026

Přehled o změnách čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů za období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 (v tis Kč)

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek 31. 12. 2025 (VK)	0	0	0	0	73 652	0	1 408	75 060
Převod vlastního kapitálu do čistých aktiv - přesun					-73 652		-1 408	-75 060
Převod vlastního kapitálu do čistých aktiv - stav					73 652		1 408	75 060
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							-1 637	-1 637
Podíly na zisku								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise podílových listů					87 611			87 611
Z toho Třída EUR					85 957			85 957
Z toho Třída EUR investiční					1 654			1 654
Snížení základního kapitálu								0
Odkupy podílových listů					-49 427			-49 427
Z toho Třída EUR					-49 427			-49 427
Z toho Třída EUR investiční					0			0
Ostatní změny								0
Zůstatek 31. 12. 2025 (ČAI)	0	0	0	0	111 836	0	-229	111 607

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 ČNB podle ustanovení § 597 písm. b) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (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 se uskutečnilo k 23. 1. 2024. Vydávání podílových listů Fondu třídy EUR investiční podílníkům bylo zahájeno dne 4. 4. 2025 za emisní kurz 10 EUR. První stanovení hodnoty podílového listu Fondu třídy EUR investiční bylo provedeno dne 7. 4. 2025.

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, jejichž prostřednictvím 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, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Vyhláška“), 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. 1. 2025 do 31. 12. 2025.

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 vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část 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 jen „SPPI test“).

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda jde o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojí, popř. jiný obchodní model. 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 v úvahu 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 to, zda se strategie účetní jednotky 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 jsou odměny 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 prodeji 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 jsou smluvní peněžní toky tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“)

Pro účely tohoto vyhodnocení je „jistina“ definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. „Úroky“ jsou definované jako odměna za 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 víc 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 nedělá na základě scénářů, u nichž účetní jednotka rozumně neočekává, že nastanou, jako například tzv. „nejhorší scénář“ nebo „zátěžový scénář“.

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

Změny účetních metod pro běžné účetní období

V roce 2025 došlo ke změně prezentace ve výkazech, jelikož byla zavedena nová třída podílových listů, kde byly v průběhu roku 2025 emitovány podílové listy. Tím pádem nejsou nadále splněny podmínky pro vykazování ve vlastním kapitálu a v souladu s mezinárodními účetními

standards (IRFS) je nově vykazováno v závazcích na pozici “Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů”.

V roce 2025 nedošlo k žádným dalším změnám v účetních metodách.

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

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná 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. Jde o klasifikaci finančních aktiv dle IFRS 9.4.1.4. 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 klasifikovány jako kapitálový nástroj a splnil podmínky pro klasifikaci kapitálového nástroje.

Zařazení přecenění do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI) vychází z prvotního neodvolatelného rozhodnutí učiněného při prvotním zaúčtování v souladu s IFRS a je volbou společnosti takto účtovat.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná 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. Jde o klasifikaci finančních 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, 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. Jde o klasifikaci finančních aktiv dle IFRS 9.4.2.2. Do této skupiny patří derivátové nástroje.

Vlastní emitované cenné papíry (podílové listy)

Podílové listy emitované Fondem vzhledem k povinnosti odkupu Fondem nesplňují základní podmínku dle IAS 32 pro klasifikaci jako kapitálový nástroj a jsou tedy finančním závazkem. Tyto cenné papíry dále nesplňují podmínky uvedené v IAS 32 odst. 16A a 16B a tudíž jsou klasifikovány jako finanční závazek a z tohoto důvodu od 4. 4.2025 jsou vykazovány v položce Čistá hodnota aktiv připadající na držitele podílových listů.

Položka rozvahy Čistá hodnota aktiv připadající na držitele podílových listů se odchyluje od názvů položek rozvahy definovaných dle přílohy č. 1 Vyhlášky z důvodu zachování věrného a poctivého obrazu v souladu s ustanovením § 7 Zákona o účetnictví.

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 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 nejde o kotované ceny obsažené v první úrovni, ale které jsou pro dané aktivum či závazek objektivně zjistitelné (pozorovatelné) na trhu, a to buď přímo, nebo nepřímo, Úroveň 3 – jako vstupní údaje pro aktivum nebo závazek se používají údaje, které nejsou objektivně zjistitelné (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.

Čistá aktiva

Fond by klasifikoval 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.

V roce 2025 nebyla splněna podmínka, „Všechny finanční nástroje ve třídě, která je podřízená všem ostatním třídám nástrojů, mají stejné znaky“. Z toho důvodu jsou vydané podílové listy klasifikovány jako závazek a vykazovány v položce „Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů“.

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 vykazány 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:

- strana ovládá účetní jednotku;
- strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- strana je členem klíčového managementu Investiční společnosti;
- 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	minulé období
Výnosy z úroků		
z vkladů	373	412
z repo operací	742	409
Náklady na úroky	0	0
Čistý úrokový výnos	1 115	821

4. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	běžné období	minulé období
Ztráta z měnových operací	-774	-34
Ztráta z derivátových operací	-1 379	75
Ztráta z operací s cennými papíry	-683	529
Celkem	-2 836	570

5. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	běžné období	minulé období
Jiné provozní výnosy	84	91
Celkem	84	91

Investiční společnost rozhodla o průběžné dotaci požadované výkonnosti ve výši 84 tis. Kč (v roce 2024 – 91 tis. Kč) do výnosu Fondu ze strany Investiční společnosti.

6. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	běžné období	minulé období
Právní poradenství	0	0
Účetní a daňové poradenství	0	0
Úplata za obhospodařování	0	0
Depozitářský poplatek	0	0
Úplata za administraci	0	0
Statutární audit	0	0
Interní audit	0	0
Celkem	0	0

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.

7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Zůstatky na běžných účtech	937	7 722
Termínované vklady	25 457	8 059
Pohledávky z rev-repo operací	37 952	28 530
Celkem	64 346	44 311

Běžné účty jsou splatné na požádání.

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

8. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Investice do peněžních ekvivalentů	47 191	30 734
Celkem	47 191	30 734

9. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Ostatní pohledávky	113	148
Celkem	113	148

10. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Ostatní závazky	43	59
Celkem	43	59

11. REZERVA NA DAŇ

Fond vykazuje k 31. prosinci 2025 rezervu na daň z příjmů právnických osob ve výši 0 tis. Kč (k 31. 12. 2024 ve výši 74 tis. Kč).

12. ČISTÁ AKTIVA (FONDOVÝ KAPITÁL)

tis. Kč	Struktura čistých aktiv (fondového kapitálu) k 31. 12. 2025
Obdoba čistého zisku/ztráty	-229
Obdoba kapitálových fondů a emisního ážia	111 836
Čistá aktiva (fondový kapitál)	111 607

Fond nemá základní kapitál. Kapitál Fondu byl v minulém období vykazovaný jako kapitálové fondy. V souladu se statutem Fond vydal podílové listy ve třídě EUR investiční, proto vykazuje v souladu s IFRS 9 kapitál podílového Fondu jako Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů.

12.1. Obdoba fondového kapitálu a emisního ážia

Nominální hodnota podílového listu činí v obou třídách 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.

tis. Kč	Počet podílových listů	Jmenovitá hodnota (v tis. Kč)	Obdoba emisního ážia/disážia
Zůstatek k 31. 12. 2024	0	0	0
Převod kapitálových nástrojů do čistých aktiv	288 049	72 416	1 236
- Třída EUR	288 049	72 416	1 236
- Třída EUR investiční	0	0	0
Podílové listy vydané	338 358	82 035	5 576
- Třída EUR	331 764	80 436	5 521
- Třída EUR investiční	6 594	1 599	55
Podílové listy odkoupené	191 068	46 324	3 103
- Třída EUR	191 068	46 324	3 103
- Třída EUR investiční	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2025	435 339	108 127	3 709
- Třída EUR	428 745	106 528	3 654
- Třída EUR investiční	6 594	1 599	55

12.2. Obdoba čistého zisku/ztráty

Ztráta za rok 2025 ve výši 1 637 tis. Kč je navržena k převodu na účet neuhrazená ztráta z předchozích období.

Zisk za rok 2024 ve výši 1 408 tis. Kč byl převeden na účet nerozděleného zisku z předchozích období.

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

v tis. Kč	31. 12. 2025
Zůstatek k 31. 12. 2024	1 408
Převod nerozděleného zisku do čistých aktiv	-1 408
Zůstatek k 31. 12. 2024	0

Kumulovaná čistá ztráta ve výši 229 tis. Kč je od roku 2025 vykazována v rámci výkazové pozice pasiv "Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů".

14. DAŇ Z PŘÍJMU A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

a) Daň z příjmů

v tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Daň splatná za běžné účetní období	0	74
Daň splatná za minulá účetní období	0	0
Daň ze samostatného základu daně	0	0
Daň odložená	0	0
Celkem	0	74

b) Daň splatná za běžné účetní období

v tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Zisk nebo ztráta před zdaněním	-1 637	1 482
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Daňově neodčitelné náklady	0	0
Odečet daňové ztráty z minulých let	0	0
Mezisoučet	-1 637	1 482
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %	0	74

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 %.

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

15. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

Fond vykazoval k 31. 12. 2025 hodnoty předané k obhospodařování do Investiční společnosti ve výši 111 607 tis. Kč. (k 31. 12. 2024 ve výši 75 060 tis. Kč).

16. PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

v tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
CP přijaté k zajištění pohledávek v rámci rev-repo operací	37 808	67 074

V rámci BUY-SELL operací Fond přijal k zajištění pokladniční poukázky P ČNB 52T 4000 mld. 20/03/26 a dále dluhopisy CZGB 1.000 26/06/26.

17. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE NEBO PODROZVAZE

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

18. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

Za spřízněnou osobu lze považovat Investiční společnost.

v tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Ostatní aktiva		
Přefakturace služeb – Investiční společnost	88	147
Ostatní pasiva		
Úplata za obhospodařování – Investiční společnost	0	0
Úplata za administraci – Investiční společnost	0	0

v tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Správní náklady		
Úplata za obhospodařování – Investiční společnost	0	0
Úplata za administraci – Investiční společnost	0	0

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, jaké byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných tran-

sakcích jiným subjektům, a v souladu s podmínkami definovanými ve statutu Fondu.

19. 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 kótovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištělých tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů učiní odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělé. Je-li určitý objektivně nezjištělý 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. 2025

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	0	0	0	64 346	64 346	Úroveň 1
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	47 191	47 191	Úroveň 2
Ostatní aktiva	0	0	0	113	113	Úroveň 2
Celkem finanční aktiva	0	0	0	111 650	111 650	
Pasiva						
Ostatní pasiva	0	0	0	43	43	Úroveň 2
Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů				111 607	111 607	Úroveň 2
Celkem finanční pasiva	0	0	0	111 650	111 650	

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 list a ostatní podíly	0	0	0	30 737	30 737	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	

20. 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. 2025 (tis. Kč)	ČR	EU	Celkem
Úrokové výnosy	1 115	0	1 115
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-2 153	-683	-2 836
Ostatní provozní výnosy	84	0	84

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.

Investiční společnost jakožto obhospodařovatel řídí tržní rizika Fondu, kterým je vystaven, primárně aplikací těchto nástrojů:

- zátěžovým a zpětným testováním tržních rizik Fondu 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 nejnižší rizikovost. Tento údaj označuje jak potenciální výnos investice, tak související rizikovost 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.

Investiční společnost jakožto 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. Dodržování limitů kontroluje Útvar řízení rizik Investiční společnosti.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů k 31. 12. 2025

Aktiva	Tuzemsko	Evropská unie	Celkem
Pohledávky za bankami	64 346	0	64 346
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	47 191	47 191
Celkem finanční aktiva	64 346	47 191	111 537

b) Měnové riziko

Fond není vystaven měnovému riziku vzhledem k typu aktiv.

Expozice Fondu vůči měnovému riziku k 31. 12. 2025

31. 12. 2025 (tis. Kč)	CZK	EUR	Celkem
Pohledávky za bankami	29	64 317	64 346
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	47 191	47 191
Ostatní aktiva	112	1	113
Aktiva celkem	141	111 509	111 650
Ostatní pasiva	43	0	43
Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	1 492	110 115	111 607
Pasiva celkem	1 535	110 115	111 650
Čistá devizová pozice	-1 394	1 394	0

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. 2025

31. 12. 2025 (tis. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	64 346	0	0	0	0	64 346
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	47 191	0	0	0	0	47 191
Ostatní aktiva	0	0	0	0	113	113
Aktiva celkem	111 537	0	0	0	113	111 650
Ostatní pasiva	0	0	0	0	43	43
Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	0	0	0	0	111 607	111 607
Pasiva celkem	0	0	0	0	111 650	111 650
Rozdíl	111 537	0	0	0	-111 537	0

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), 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. 2025

31. 12. 2025 (tis. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	64 346	0	0	0	0	64 346
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	47 191	47 191
Ostatní aktiva	87	26	0	0	0	113
Aktiva celkem	64 433	26	0	0	47 191	111 650
Ostatní pasiva	43	0	0	0	0	43
Rezervy	0	0	0	0	0	0
Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	0	0	0	0	111 607	111 607
Pasiva celkem	43	0	0	0	111 607	111 650
Rozdíl	64 390	26	0	0	-64 416	0

21. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

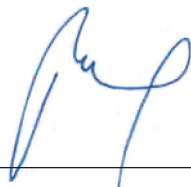
Okamžik sestavení účetní závěrky: 27. 4. 2026

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.





© 2025

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 2025 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 vlastnosti 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 2025 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 2025, které bude zveřejněno na webových stránkách Společnosti do 30. 6. 2026.

Ukazatel	Metrika	Dopad v roce 2025
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	81 %
Tabulka 1, bod 15 (Intenzita skleníkových plynů)	Intenzita emisí skl. plynů v zemích, do nichž je investováno	216,30 tCO ₂ e/mEUR HDP
Tabulka 2, bod 19 (Intenzita spotřeby energie)	Spotřeba energie v GWh u vlastněných aktiv v podobě nemovitostí na metr čtvereční	0 GWh/m ²

● **...a ve srovnání s předchozími obdobími?**

Ukazatel	Metrika	Dopad v roce 2025	Dopad v roce 2024
Tabulka 1, bod 1 (Emise skleníkových plynů)	Emise skl. plynů okruhu 1	N/A	N/A
	Emise skl. plynů okruhu 2	N/A	N/A
	Emise skl. plynů okruhu 3	N/A	N/A
	Emise skl. plynů okruhu celkem	N/A	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	81 %	87 %
Tabulka 1, bod 15 (Intenzita skleníkových plynů)	Intenzita emisí skl. plynů v zemích, do nichž je investováno	216,30 tCO ₂ e/mEUR HDP	228,61 tCO ₂ e/mEUR HDP
Tabulka 2, bod 19 (Intenzita spotřeby energie)	Spotřeba energie v GWh u vlastněných aktiv v podobě nemovitostí na metr čtvereční	0 GWh/m ²	0 GWh/m ²

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?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

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)



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 1.1.2025-31.12.2025

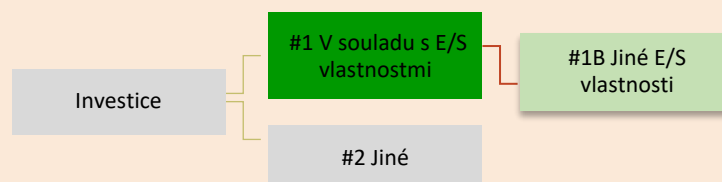
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
Reverzní repo operace s bankovními protistranami	NACE L66	33,99 %	ČR
Lyxor Smart Overnight Retrun UCITS ETF	NACE L66	15,32 %	Lucembursko
Xtracers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	NACE L66	14,93 %	Lucembursko
Depozitní aktiva Česká spořitelna	NACE L66	13,68 %	ČR
Amundi EUR Overnight Return UCITS ETF	NACE L66	12,02 %	Francie
Depozitní aktiva PPF Banka	NACE L66	9,12 %	ČR



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● *Jaká byla alokace aktiv?*

99,06 % investic bylo v souladu s charakteristikami E/S Fondu. Investice v kategorii Jiné, tj. 0,94 %, byly většinou v hotovosti.



Kategorie #1 V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

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 odpovídají nejlepším výsledkům.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představující podíl příjmů z ekologických činností, od nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích (CAPEX)** znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech (OPEX)** představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



● **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Finanční trh.

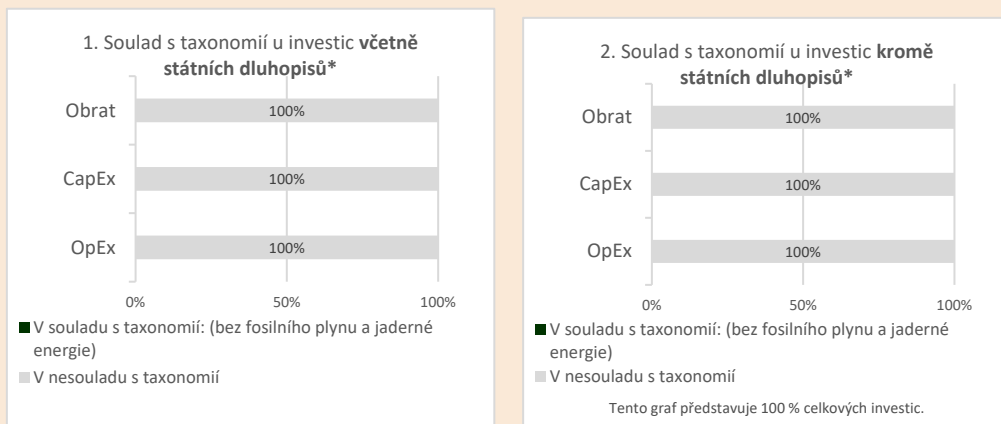
● **Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?**

0 %. Fond neinvestoval do aktiv v souladu s taxonomií, jelikož aktiva, která Fond v rámci své investiční strategie nabýval do svého portfolia, nespĺňují veškerá technická screeningová kritéria pro určení souladu aktiva s taxonomií EU. V 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 EU¹?**

- 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?**

¹ Činnosti související s fosilním plyny 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.

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 %. Fond neinvestoval do udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU. S ohledem na investiční strategii Fondu byly provedeny pouze investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice. V návaznosti na výše uvedené zkoumání Fond vyhodnotil míru souladu udržitelných investic Fondu s environmentálními cíli, které nebyly v souladu s taxonomií EU. 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?

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.

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