
25

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

Vážení investoři a obchodní partneři, milí čtenáři,

tato pololetní zpráva shrnuje fungování investičního fondu MONETIKA, otevřeného podílového fondu (dále také jen „MONETIKA“ nebo „Fond“), který jsme spustili téměř před třemi lety jako investiční alternativu ke spořicímu účtům a termínovaným vkladům. Cílem MONETIKY bylo od začátku jejího fungování poskytovat svým investorům maximální možný podíl na hlavní úrokové sazbě České národní banky (dále také jen „ČNB“).

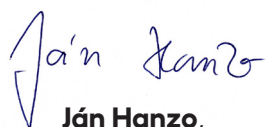
Základní úroková sazba ČNB zahajovala letošní rok na hodnotě 4,00 %, což je na domácí poměry stále relativně vysoká hodnota. Přestože česká ekonomika vykazovala spíš vlažný výkon a inflace se pohybovala v tolerančním pásmu, bankovní rada ČNB přistupovala k dalšímu uvolňování měnové politiky obezřetně. V průběhu prvního pololetí přistoupila pouze ke dvojímu snížení sazeb – v únoru na 3,75 % a v květnu na 3,50 %. Hlavním důvodem této opatrnosti byl rozdílný vývoj jednotlivých složek inflace: zatímco zdražování v kategorii zboží zůstává pod kontrolou, inflace ve službách je nadále citelně zvýšená. Vzhledem k aktuálnímu, spíš „jestřábímu“ složení bankovní rady se zdá být málo pravděpodobné, že by se základní sazba v dohledné době výrazněji snížila.

Tato situace vytváří příznivé prostředí pro Fond, který těží z relativně vyšších krátkodobých sazeb na korunovém peněžním trhu. Díky tomu mohl Fond i v tomto období nabídnout investorům atraktivní zhodnocení při zachování všech klíčových parametrů: bezpečnosti, likvidity a transparentnosti. MONETIKA zhodnocuje stejným způsobem jakoukoli částku bez limitů a dodatečných podmínek, zatímco v případě spořicích produktů jsou ve většině případů uplatňovány limity na maximálně úročenou částku, nebo je atraktivnější úročení podmíněno čerpáním dalších služeb.

Fond svým podílníkům poskytuje maximální možné zhodnocení jejich prostředků, které mezi 30. červnem 2024 a 30. červnem 2025 činilo 3,36 %. Od svého vzniku dosáhl kumulovaný výnos Fondu ke konci 1. pololetí 2025 celkem 15,09 %. K 30. červnu 2025 zhodnocoval Fond prostředky v celkové výši 4,27 miliard korun.

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

S úctou



Ján Hanzo,
portfolio manažer fondu MONETIKA



Základní údaje

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

Základní informace o Fondu ke dni 30. 6. 2025

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

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

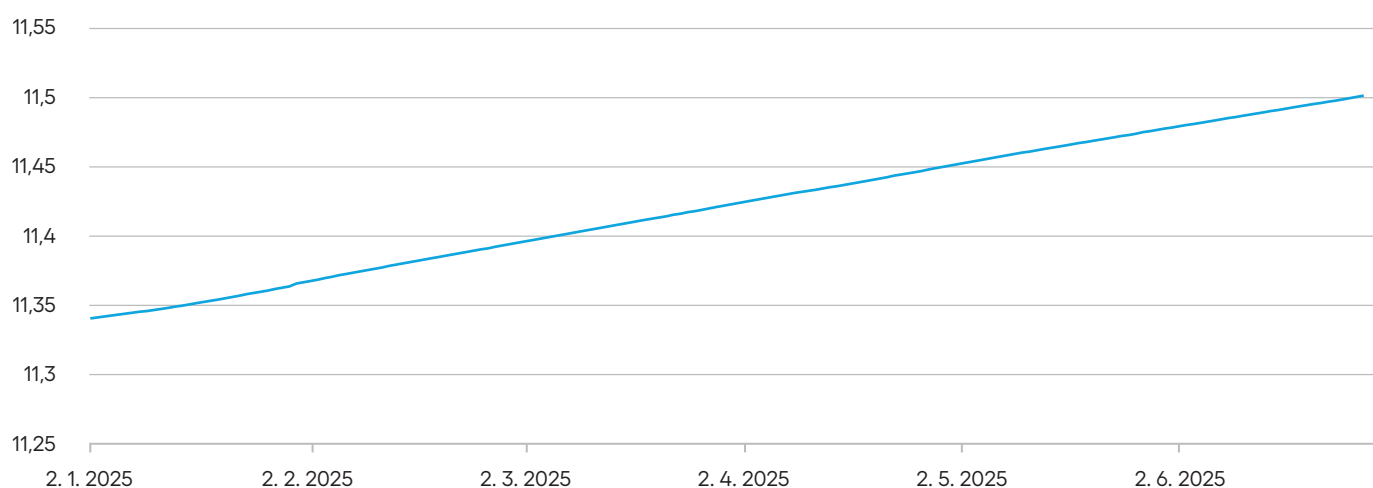
Vybrané klíčové ekonomické ukazatele za dané účetní období

AKTIVA CELKEM:	4 276 624 tis. Kč
VÝKONNOST FONDU OD 1. 1. 2025 DO 30. 6. 2025:	1,46 % (Třída CZK) 1,61 % (Třída CZK investiční)
VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL:	3 939 354 tis. Kč (Třída CZK) 332 073 tis. Kč (Třída CZK investiční)
VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST:	11,5090 Kč (Třída CZK) 11,6026 Kč (Třída CZK investiční)

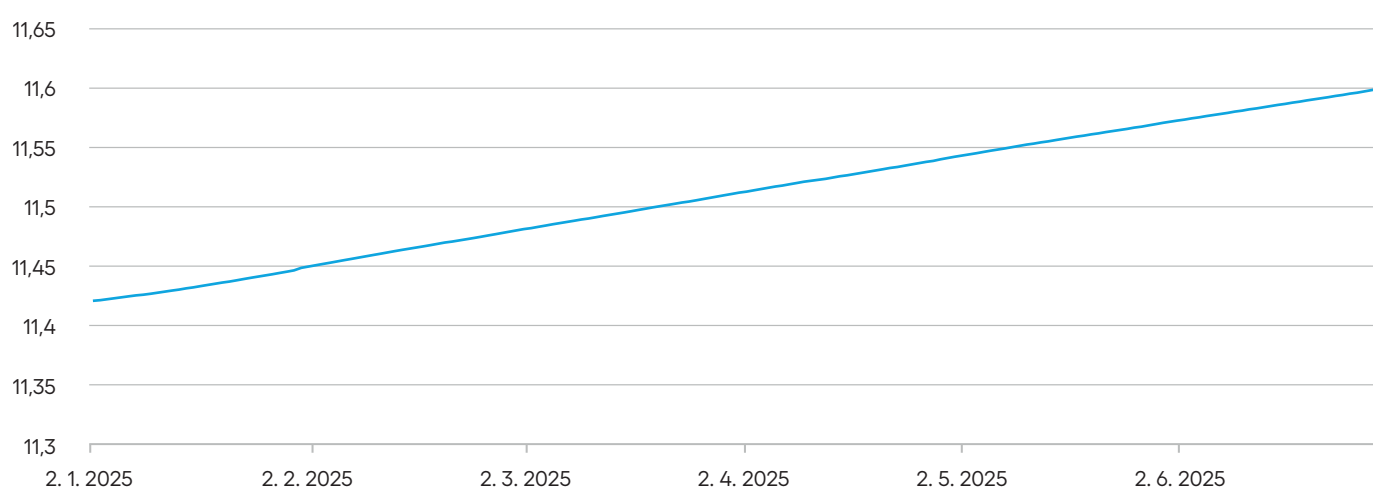
Výkonnost Fondu (jeho tříd) a vývoj hodnoty PL k 30. 6. 2025

K 30. 6. 2025	Celková kumulativní výkonnost fondu dle třídy PL		Průměrná měsíční výkonnost fondu dle třídy PL	
	Třída CZK	Třída CZK investiční	Třída CZK	Třída CZK investiční
1M	0,24 %	0,26 %	–	–
3M	0,72 %	0,79 %	0,24 %	0,26 %
6M	1,46 %	1,61 %	0,24 %	0,27 %
od vzniku Fondu/Třídy	15,09 %	16,03 %	0,44 %	0,47 %

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



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



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

Počet vydaných PL Fondem k 30. 6. 2025:

Třída CZK: 342 284 549 kusů,

Třída CZK investiční: 28 620 473 kusů.

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

Hodnota PL Třídy CZK vydaného Fondem k 30. 6. 2025: 11,5090 Kč.

Hodnota PL Třídy CZK investiční vydaného Fondem k 30. 6. 2025: 11,6026 Kč.

Údaje o skladbě a změnách skladby majetku tohoto Fondu

Struktura majetku k datu	30. 6. 2025	31. 12. 2024
Aktiva celkem	4 276 624 tis. Kč	4 647 395 tis. Kč
Z toho:		
Pohledávky za bankami	99,86 %	99,85 %
Ostatní aktiva	0,14 %	0,15 %

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

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

227 mil. Kč

”

V reakci na poklesy úrokových sazeb zaznamenala MONETIKA během prvního pololetí přesun prostředků v objemu téměř 227 mil. Kč.

Tento trend potvrzuje rostoucí zájem o tzv. mobilitu, to je možnost přesunout prostředky v rámci investičních fondů obhospodařovaných společností do investičních fondů s vyšším výnosovým potenciálem.

Další povinné náležitosti pololetní zprávy

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

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

Portfolio manažerem společnosti ve vztahu k Fondu je Ján Hanzo.

Ján Hanzo

portfolio manažer INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

doba výkonu funkce: od vzniku Fondu

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

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

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

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

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

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

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

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

Stav ke dni 30. 6. 2025

Struktura majetku k datu	Reálná hodnota v tis. Kč
Vklady v bankách	46 188
Pohledávky z reverzních repo operací	4 222 064

Hodnotu všech vyplacených podílů na zisku na jeden PL

V rozhodném období nebyly vyplaceny žádné podíly na zisku.

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

V rozhodném období v tis. Kč	
Úplata za činnost obhospodařovatele	7 249
Úplata za činnost administrátora	1 108
Úplata za činnost depozitáře	1 875
Úplata za činnost interního auditora	18
Úplata za činnost statutárního auditora	54
Úplata za účetní služby a daňové poradenství	292
Úplata za právní služby	39
Odhad nákladu daně z příjmu	3 439
Úplata za činnost hlavního podpůrce	0

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

Rizika související s deriváty

K datu pololetní zprávy Fond neměl sjednány žádné finanční deriváty.

Kvantitativní omezení zvolené pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Fondu

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

Kvantitativní omezení zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia Fondu

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

K datu pololetní zprávy Fond neměl sjednány žádné finanční deriváty.

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

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

Fond v rozhodném období nesledoval žádný index či benchmark.

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

znalců nebo členů výboru odborníků včetně zdůvodnění, údaje o prodeji nemovitosti z majetku Fondu za cenu, která je nižší o více než 10 % než vyšší z cen podle posudků znalců nebo členů výboru odborníků včetně zdůvodnění

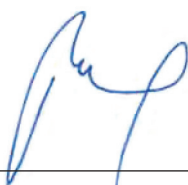
Pro Fond není relevantní vzhledem k tomu, že Fond neinvestuje do nemovitostí nebo nemovitostních společností.

V Praze dne 31. srpna 2025



Petr Čížek

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



Milan Růžička

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

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

Obchodní firma:	MONETIKA, otevřený podílový fond
Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
Identifikační číslo:	75163527
Předmět podnikání:	kolektivní investování

ROZVAHA

Aktiva v tis. Kč		30. 6. 2025	31. 12. 2024
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4 270 719	4 640 444
	v tom: a) splatné na požádání	46 189	589 105
	b) ostatní pohledávky	4 224 530	4 051 339
11	Ostatní aktiva	5 905	6 951
Aktiva celkem		4 276 624	4 647 395

Pasiva v tis. Kč		30. 6. 2025	31. 12. 2024
4	Ostatní pasiva	1 758	2 234
6	Rezervy	3 439	12 578
	v tom: b) na daně	3 439	12 578
	Cizí zdroje (bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů)	5 197	14 812
12	Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	4 271 427	4 632 583
Pasiva celkem		4 276 624	4 647 395

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

Obchodní firma:	MONETIKA, otevřený podílový fond
Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
Identifikační číslo:	75163527
Předmět podnikání:	kolektivní investování

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Aktiva v tis. Kč		30. 6. 2025	31. 12. 2024
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	79 652	277 927
2	Náklady na úroky a podobné náklady	0	1
4	Výnosy z poplatků a provizí	1	2
5	Náklady na poplatky a provize	235	30
7	Ostatní provozní výnosy	0	0
9	Správní náklady	10 635	26 342
	v tom: b) ostatní správní náklady	10 635	26 342
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	68 783	251 556
23	Daň z příjmů	3 439	12 578
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	65 344	238 978

V Praze dne 31. srpna 2025



Petr Čížek

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



Milan Růžička

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

INVESTIKA roste a inovuje



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

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