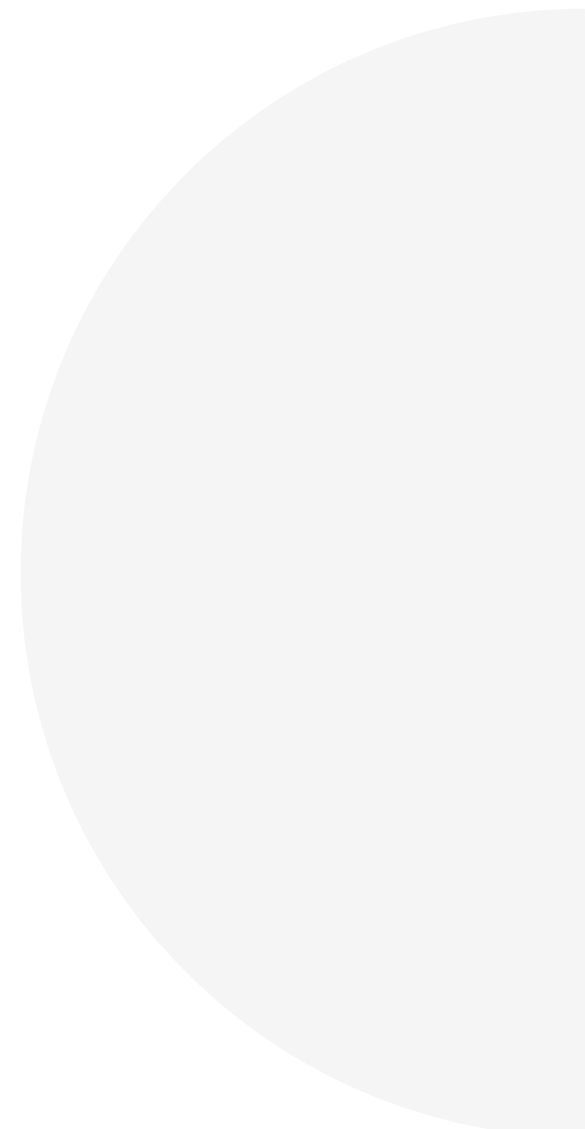
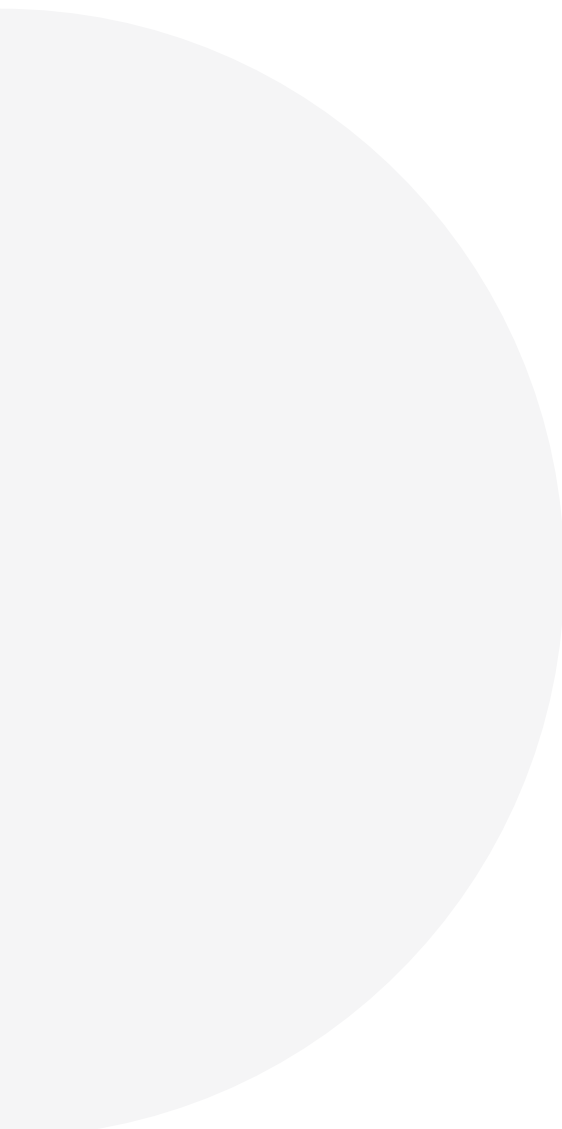


23



- 
- 6** Základní údaje
 - 8** Makroekonomický přehled roku 2023
 - 11** Informace pro investory
 - 13** Náležitosti výroční zprávy
 - 26** Roční účetní závěrka

Vážení investoři a obchodní partneři, milí čtenáři,

již podruhé mám tu čest předložit vám výroční zprávu investičního fondu MONETIKA (dále označovaný také jen jako „Fond“ nebo „Podílový fond“), který jsme v investiční společnosti INVESTIKA (dále jen „Investiční společnost“ nebo „Obhospodařovatel fondu“) spustili v září 2022 jako alternativu ke spořicí a termínovaným účtům. Fond se stal významným spolutvůrcem tohoto nového tržního segmentu v době, kdy hlavní úroková sazba České národní banky (ČNB) – dvoutýdenní repo sazba, na níž je výnos Fondu navázán – setrvávala na 7 %, tj. na nejvyšší úrovni za téměř čtvrtstoletí.

“

Během prvních dvanácti měsíců svého působení se fond MONETIKA stal nejvýnosnějším investičním fondem tohoto typu pro drobné investory na českém trhu, když svým klientům doručil výnos ve výši 6,39 %.

V roce 2023 se Fond dál etabloval na našem trhu. Během prvních dvanácti měsíců svého působení se stal nejvýnosnějším investičním fondem tohoto typu pro drobné investory na českém trhu, když svým klientům doručil výnos ve výši 6,39 %. Skvělá výnosnost šla ruku v ruce s přílivem nových finančních prostředků od investorů, kteří mu v loňském roce svěřili dalších 3,74 miliardy Kč. K 31. 12. 2023 tak Investiční společnost ve Fondu obhospodařovala již 5,39 miliardy Kč, které za celý rok 2023 zhodnotila o 6,32 %.

Těsně před Vánoci 2023 se centrální banka rozhodla pro první uvolnění měnové politiky za více než tři roky, když svou repo sazbu snížila o čtvrt procentního bodu na 6,75 %. Další snižování sazby trh očekává i v průběhu roku 2024, kdy ČNB předpokládá snížení inflace do blízkosti cíle ČNB ve výši 2 %. Zatímco banky na tento výhled již od přelomu roku s předstihem reagovaly výrazným snižováním úročení na svých spořicích a termínovaných účtech, výnos Fondu je vždy ovlivněn až skutečnou změnou výše repo sazby ČNB.

Prostředky, které mají klienti Fondu k dispozici zpravidla do tří pracovních dnů, jsou tak vždy zhodnocovány maximálním možným způsobem – na úrovni aktuální repo sazby snížené o nákladovost Fondu ve výši cca 0,7 procentního bodu. To vše bez omezení výše investice, bez kladení jakýchkoli podmínek pro její zhodnocování a samozřejmě také bez výstupního poplatku.

Jsem přesvědčen, že Fond má před sebou nejen další úspěšný rok, ale že se již trvale v portfoliích investorů zabydlel jako jejich pevná součást v podobě konzervativní a likvidní složky, která jim vždy dokáže doručit maximální podíl na aktuální repo sazbě centrální banky.

S úctou



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



Základní údaje

NÁZEV FONDU:	MONETIKA, otevřený podílový fond
ISIN:	CZ0008477379 (Třída CZK) CZ0008477361 (Třída profesionální)
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU:	INVESTIKA, investiční společnost, a. s.
ADMINISTRÁTOR FONDU:	INVESTIKA, investiční společnost, a. s.
DEPOZITÁŘ:	Česká spořitelna, a. s.
AUDITOR:	AUDIT ONE 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 profesionální)
VSTUPNÍ POPLATEK:	max. 1 % z investice
VÝSTUPNÍ POPLATEK:	max. 1 % z hodnoty odkoupených podílových listů
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. 2023

AKTIVA FONDU CELKEM:	5 492 678 744 Kč
POČET VYDANÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ	450 791 612 (Třída CZK) 51 379 386 (Třída profesionální)
VÝKONNOST FONDU ZA ROK 2023	6,32 % (Třída CZK) 6,65 % (Třída profesionální)
VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL	4 893 938 860,76 Kč (Třída CZK) 559 957 467,52 Kč (Třída profesionální)
VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST:	10,8563 Kč (Třída CZK) 10,8985 Kč (Třída profesionální)
VÝNOS VYPLACENÝ PODÍLNÍKŮM:	0*

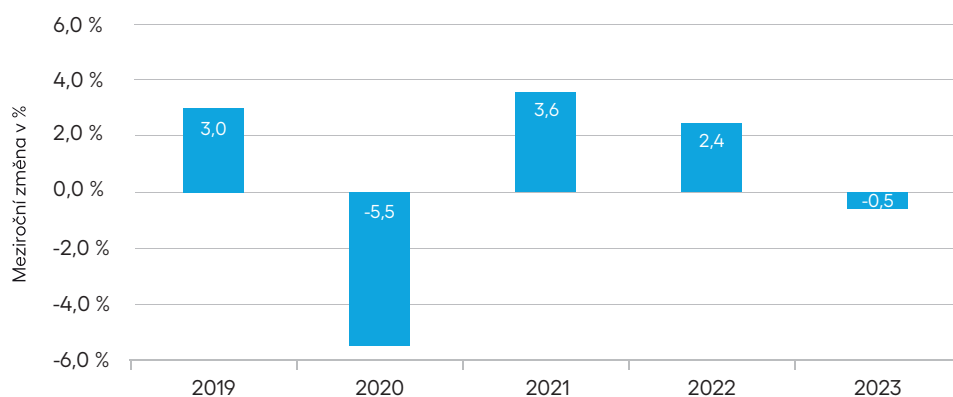
Vybrané klíčové ekonomické informace ke dni 31. 12. 2023

*MONETIKA, otevřený podílový fond je fondem růstovým a výnosy podílníkům nevyplácí, nýbrž je reinvestuje.

HDP

Ekonomické zpomalení ze závěru předchozího roku se přeneslo i do roku 2023 a nízká ekonomická výkonnost pokračovala prakticky v celém jeho průběhu. Poptávka domácností zůstala po celou dobu slabá, hlavními důvody byla vysoká inflace, klesající reálné mzdy a špatný sentiment. To bylo umocněno zhoršením zahraniční poptávky ve druhé polovině roku, což souviselo se zhoršením ekonomické situace v Německu. Dovozy rovněž zaznamenaly pokles, kdy po období předzásobení z předchozího roku se tvorba zásob vrátila do normálu. Pro rok 2024 se očekává postupné ekonomické oživení, které bude spojeno se snižováním sazeb a zlepšováním celkového sentimentu.

Hrubý domácí produkt



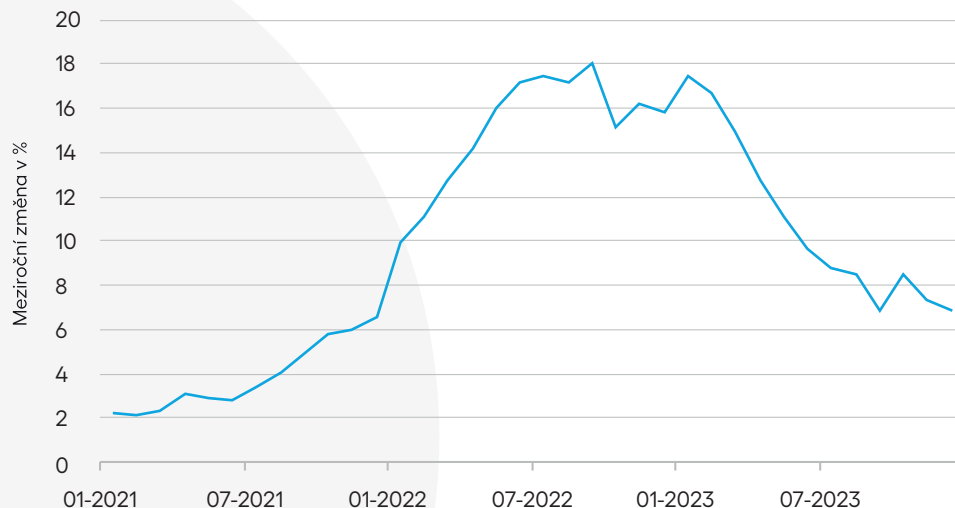
	2022				2023			
	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	1Q23	3Q23	4Q23
Hrubý domácí produkt	0,6	0,3	-0,3	-0,4	0,1	0,1	-0,6	0,2
Spotřeba	-0,5	-0,3	-2,0	-0,6	-0,6	0,7	0,2	0,0
Domácnosti	-0,2	-0,4	-2,2	-2,8	-1,3	0,6	-0,4	0,5
Vláda	-1,1	-0,4	-1,4	3,9	1,3	0,8	1,3	-1,3
Non-profit	-2,4	4,1	-2,1	-1,7	-2,0	2,6	1,0	5,5
Tvorba hrubého kapitálu	3,1	1,3	-0,5	-1,3	-1,7	-1,2	-2,1	-10,5
Export	2,7	1,1	5,1	0,5	0,1	0,0	-1,2	2,2
Import	2,7	1,0	3,7	0,0	-1,4	0,0	-1,1	-2,4

čtvrtletní změna v %, sezónně očištěno

Inflace

Inflace se během roku 2023 postupně snižovala, její celková úroveň však zůstala vysoko nad 2% cílem ČNB. Se začátkem nového roku lze očekávat její další významné zpomalení, zůstává však nejisté, jak se projeví vývoj cen energií (především elektřiny) a co přinese novoroční vlna přecenění u zboží a služeb. Slabá domácí poptávka a pouze postupné ekonomické oživení by nicméně měly tempo zvyšování cen držet na rozumných úrovních.

Index spotřebitelských cen

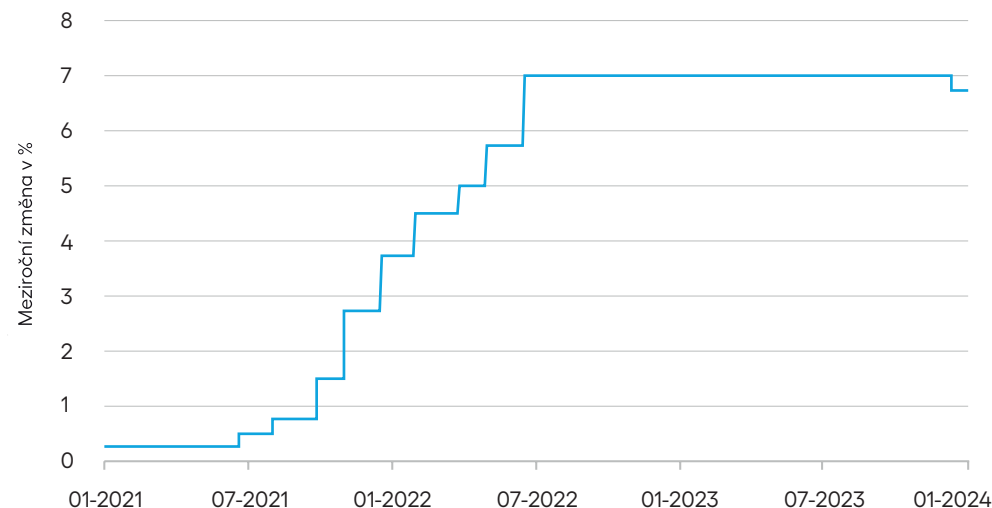


Zdroje: Český statistický úřad a Bloomberg

Měnová politika

Základní sazba České národní banky zůstala po téměř celý rok beze změny a držela se na úrovni 7 %. Až před Vánocemi bankovní rada poprvé po roce a půl rozhodla o jejím snížení o 25 bazických bodů a připojila se tak k ostatním centrálním bankám v regionu, které započaly se snižováním o několik měsíců dříve. V průběhu roku 2024 lze očekávat další postupné snižování, trhem očekávaná úroveň 4 % na konci roku však byla v několika komentářích představiteli ČNB označena jako příliš ambiciózní.

2 T repo sazba

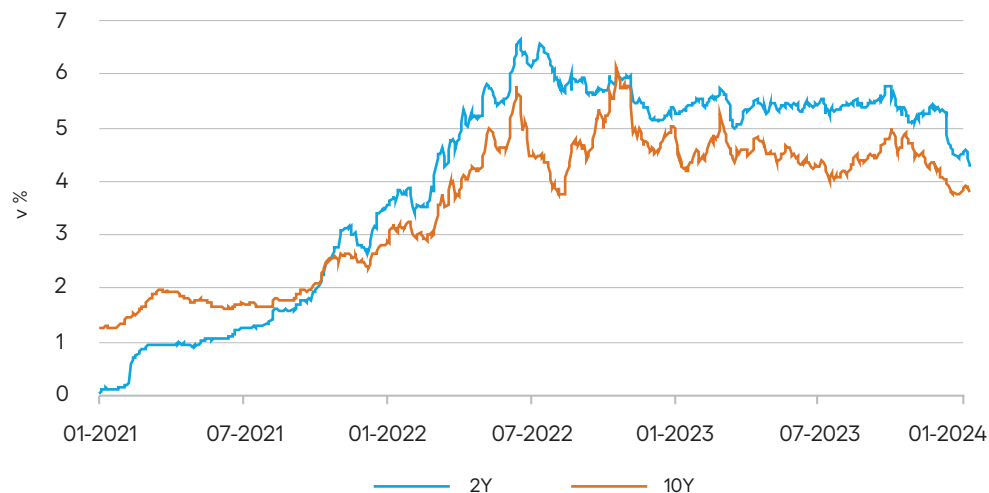


Zdroje: Česká národní banka a Bloomberg

Výnosy dluhopisů

Očekávání snižování sazeb ze strany centrální banky vedlo zejména ve druhé polovině roku ke snižování výnosů, kdy delší konec křivky začal svůj pokles rychleji. Při potvrzení snížení sazeb na konci roku pak došlo k výraznější korekci i na její krátké straně. S dalším snižováním sazeb ze strany ČNB lze pokles výnosové křivky očekávat i pro rok 2024, proti přílišnému snižování však bude působit vysoká nabídka nových dluhopisů ze strany Ministerstva Financí ČR.

Výnosy státních dluhopisů

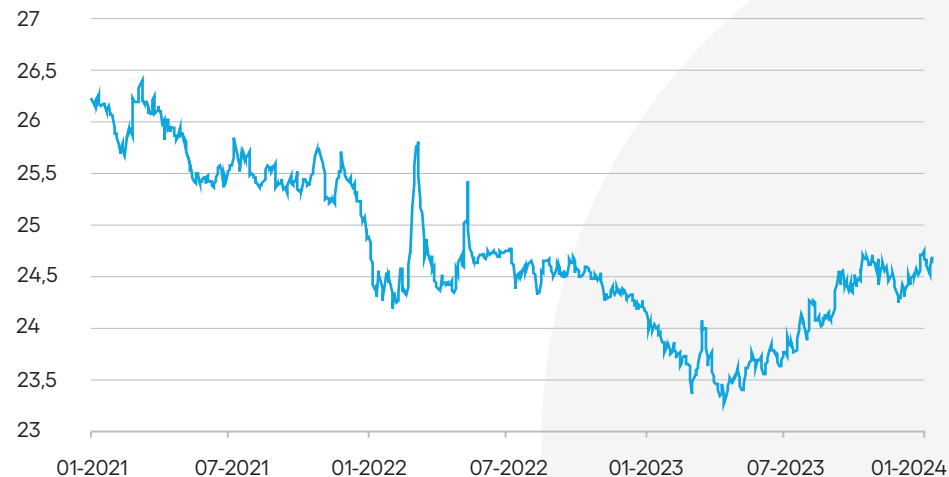


Zdroje: Bloomberg

Česká koruna

Koruna na počátku roku 2023 pokračovala v posilování z předchozího roku, kdy se na jaře dostala až na úroveň výrazně pod 23,50 CZK za EUR. Slábnoucí domácí ekonomický vývoj, konec podpory koruny na devizových trzích ze strany ČNB oznámený v srpnu a překvapivé podzimní snížení sazeb v sousedním Polsku však vedlo k obratu a koruna se na konci roku dostala až nad úroveň 24,50 korun za euro a v dalším oslabování pokračovala i na počátku roku 2024.

Vývoj kurzu EUR/CZK v posledních třech letech



Zdroje: Bloomberg

Informace pro investory

Fond dosáhl za rok 2023 výnosu 6,32 % (Třída CZK) k poslednímu obchodnímu dni v roce 2023, což představuje anualizované zhodnocení ve výši 6,34 %. Fond tak naplňuje investiční strategii vycházející z výnosů reverzních repo operací s Českou národní bankou a klientům přináší atraktivní zhodnocení.

Samotná dvoutýdenní repo sazba zůstala po téměř celý rok na stejné úrovni, až na svém posledním zasedání na konci prosince rozhodla bankovní rada ČNB o jejím snížení o čtvrt procentního bodu na 6,75 %. Tento krok odstartoval dlouho očekávaný proces postupného snižování sazeb, který by měl v průběhu několika let dosáhnout hranice, která se blíží inflačnímu cíli.

Rychlost postupného poklesu sazeb v průběhu roku 2024, kdy konsenzus analytiků předpokládá snížení na 4 %, byl již

několikrát rozporován vyjádřeními některých představitelů centrální banky, kteří považují očekávání trhu za příliš optimistická. Klíčovým faktorem bude celková rychlost snižování inflace, důležitou roli však také bude hrát vývoj v okolních zemích, zejména v eurozóně, přičemž předčasné snížení úrokového diferenciálu české koruny vůči euru by mohlo přinést do ekonomiky dodatečné inflační tlaky.

Fond i v roce 2024 pokračuje v pravidelných investicích zejména do reverzních repo operací. Díky regulatorním požadavkům došlo v únoru 2023 k zajištění těchto obchodů šesti různými emisemi státních cenných papírů, což přineslo snížení výkonnosti o několik bazických bodů. Od této chvíle zůstává složení portfolia stabilní, a klienti se tak mohou i nadále těšit na zachování atraktivních výnosů především v porovnání s výnosy bankovních produktů na českém trhu.

Data k 31. 12. 2023	Celková kumulativní výkonnost Fondu (Třída CZK)	Průměrná měsíční výkonnost Fondu (Třída CZK)	Celková kumulativní výkonnost Fondu (Třída profesionální)	Průměrná měsíční výkonnost Fondu (Třída profesionální)
1M	0,51 %	-	0,53 %	-
3M	1,55 %	0,52 %	1,62 %	0,54 %
6M	3,13 %	0,52 %	3,29 %	0,55 %
za rok 2023	6,32 %	0,53 %	6,65 %	0,55 %
od vzniku Fondu/třídy	8,56 %	0,54 %	8,99 %	0,56 %

Výkonnost Fondu (jeho tříd) k 31. 12. 2023

Aktiva celkem	5 492 678 744 Kč
z toho:	
Pohledávky za bankami	100 %

Struktura majetku Fondu k 31. 12. 2023

Náležitosti výroční zprávy

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 MONETIKA, otevřený podílový 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 u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 20668, která zároveň po celou dobu existence fondu provádí jeho administraci.

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

31. 12. 2023 (kusy)	Třída CZK	Třída profesionální
Aktuální stav vydaných PL	450 791 612	51 379 386

3. Údaje o celkovém počtu vydaných a odkoupených podílových listů za období od vzniku do 31. 12. 2023

31. 12. 2023 (kusy)	Třída CZK	Třída profesionální
Počet podílových listů vydaných Fondem (kusy)	551 964 767	71 673 430
Částka inkasovaná do majetku Fondu za vydané podílové listy v Kč	5 743 907 554	752 204 198
Počet podílových listů odkoupených Fondem (kusy)	101 173 155	20 294 044
Částka vyplacená z majetku Fondu za odkoupené podílové listy v Kč	1 070 943 364	212 224 406

4. Údaje o fondovém kapitálu a fondovém kapitálu připadajícím na jeden podílový list k 31. 12. 2023

Datum	Fondový kapitál Fondu (připadající na Třidu CZK, v Kč)	Fondový kapitál na jeden podílový list (připadající na Třidu CZK, v Kč)	Fondový kapitál Fondu (připadající na Třidu profesionální, v Kč)	Fondový kapitál na jeden podílový list (připadající na Třidu profesionální, v Kč)
31. 12. 2023	4 893 938 860,76	10,8563	559 957 467,52	10,8985

5. Údaje o skladbě a změnách skladby majetku Fondu

Struktura majetku k datu	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Aktiva celkem	5 492 678 744,00 Kč	1 684 134 990,81 Kč
z toho:		
Pohledávky za bankami	100 %	100 %

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

Období roku	Fondový kapitál	Aktiva Fondu
leden 2023	1 979 677 652,49 Kč	2 034 501 334,93 Kč
únor 2023	2 348 985 022,41 Kč	2 393 895 053,75 Kč
březen 2023	2 778 744 447,52 Kč	2 813 858 287,32 Kč
duben 2023	3 056 938 275,22 Kč	3 085 770 743,31 Kč
květen 2023	3 385 319 413,25 Kč	3 415 742 035,69 Kč
červen 2023	3 746 063 046,11 Kč	3 778 843 691,57 Kč
červenec 2023	4 002 169 404,43 Kč	4 009 647 282,00 Kč
srpen 2023	4 308 558 915,90 Kč	4 324 484 068,57 Kč
září 2023	4 518 115 243,26 Kč	4 547 441 086,01 Kč
říjen 2023	4 859 938 447,04 Kč	4 901 934 282,58 Kč
listopad 2023	5 067 391 909,34 Kč	5 099 135 894,29 Kč
prosinec 2023	5 453 896 328,28 Kč	5 492 678 744,00 Kč

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

Produkt	Měna	Celkový objem
Finanční deriváty	Kč	0
Reverzní repo obchody	Kč	5 455 064 982 Kč

8. Údaje o portfoliu manažerech Fondu v rozhodném období

Ján Hanzo

portfolio manažer INVESTIKA, investiční společnost, a. s.

Doba výkonu funkce: od vzniku Fondu

Zkušenosti a znalosti:

Ján Hanzo je absolventem Fakulty financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze. Svou pracovní kariéru zahájil v roce 2010 jako akciový analytik ve společnosti Generali PPF Asset Management (nyní Generali Investments CEE), největším institucionálním správcí aktiv v regionu střední a východní Evropy. Vedle akciových trhů se věnoval i kreditním analýzám a příležitostným úkolům při investicích skupiny PPF.

V roce 2013 nastoupil do hedgeového fondu Petrus Advisers, který je předním evropským alternativním správcem aktiv s aktivistickým zaměřením. Zde se v různých rolích (člen investiční komise, risk management, trading, operations) podílel na investičních rozhod-

nutích a rozvoji společnosti. Od roku 2022 posílil tým Investiční společnost jako portfolio manažer s cílem rozvinout aktivity Investiční společnosti na veřejně obchodovaných finančních trzích. Ján v roce 2012 úspěšně složil závěrečnou zkoušku u Chartered Financial Analyst Institute (CFA Level 3).

9. Údaje o depozitáři Fondu v rozhodném období

Po celou dobu existence Fondu je jeho depozitářem Česká spořitelna, a. s., Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ: 140 00, IČ: 452 44 782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 1171. Depozitář nepověřil v rozhodném období úschovou nebo opatrováním majetku fondu jinou osobu.

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

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

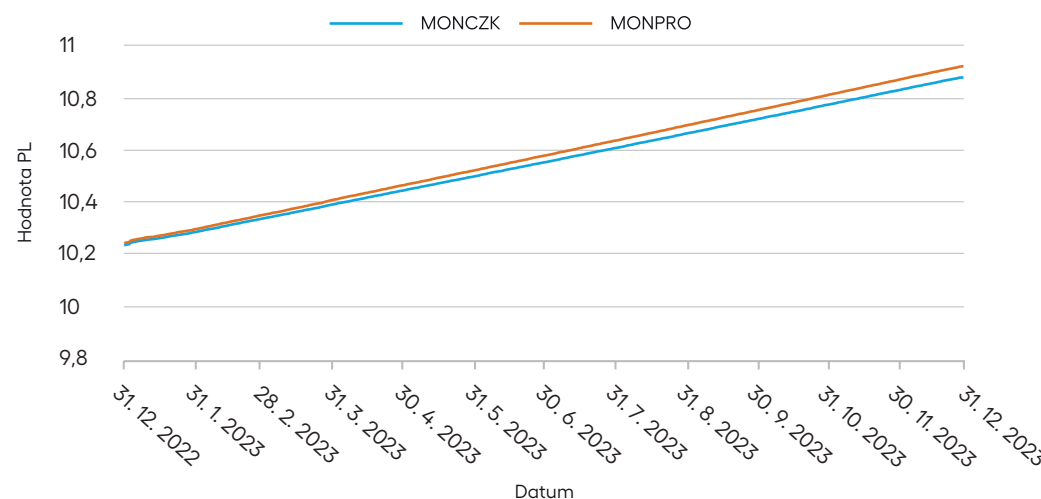
11. Údaje o osobách oprávněných poskytovat investiční služby, které vykonávaly činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu v rozhodném období

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

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

Struktura majetku k datu	31. 12. 2023
Vklady v bankách	231 784,36 Kč
Termínovaný vklad	200 015,00 Kč
Pohledávky z reverzních repo operací	5 492 246 944,64 Kč

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



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

V rozhodném období nebyly vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory.

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

Fond nevyplácí podíly na zisku, veškeré výnosy jsou reinvestovány.

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

- Úplata za činnost obhospodařovatele činila v rozhodném období částku 11 948 465 Kč.
- Úplata za činnost administrátora činila v rozhodném období částku 1 826 351 Kč.
- Úplata za činnost depozitáře činila v rozhodném období částku ve výši 3 096 207 Kč.
- Úplata za činnost hlavního podpůrce v rozhodném období činila částku ve výši 0 Kč, neboť tato činnost nebyla pro fond vykonávána.
- Úplata za činnost interního auditora činila v rozhodném období částku ve výši 33 274 Kč.
- Úplata za činnost statutárního auditora činila v rozhodném období částku ve výši 108 900 Kč.
- Úplata za účetní služby činila v rozhodném období částku ve výši 200 001 Kč.

- Úplata za právní služby činila v rozhodném období částku ve výši 202 373 Kč.

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 (měnové, 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 speciálního 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.

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 499 002 304 Kč. Podíl na objemu aktiv Fondu k 31. 12. 2023 představoval 99,99 %.

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

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

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 byly využívány tyto protistrany: Česká spořitelna, a. s. a PPF banka a. s.

Souhrnné údaje o obchodech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů samostatně, v členění podle:

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

Typ operace	Typ cenného papíru a jeho splatnost	Splatnost SFT	Měna	Země	Clearing
Buy-sell	CZGB 0.050 29/11/29	15. 1. 2024	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání
Buy-sell	CZGB 5.500 12/12/28	19. 1. 2024	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání
Buy-sell	CZGB 1.000 26/06/26	24. 1. 2024	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání
Buy-sell	CZGB 1.000 26/06/26	22. 1. 2024	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání
Buy-sell	CZGB 1.250 14/02/25	17. 1. 2024	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání
Buy-sell	P ČNB 52T 4000mld 05/05	3. 1. 2024	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání
Buy-sell	P ČNB 52T 4000mld 05/05	5. 1. 2024	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání
Buy-sell	P ČNB 52T 4000mld 05/05	10. 1. 2024	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání
Buy-sell	P ČNB 52T 4000mld 05/05	12. 1. 2024	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání
Buy-sell	P ČNB 52T 4000mld 05/05	15. 1. 2024	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání
Buy-sell	CZGB 2.500 25/08/28	12. 1. 2024	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání

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

Kolaterál není opětovně použit.

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.

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

Kolaterál byl v průběhu roku 2023 uschován u České spořitelny, a. s. Ke konci roku v hrubé výši činil 5 455 064 982 Kč.

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.

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.	189 480 227,42	76,83 %	236 200	100 %
PPF banka, a. s.	57 137 800,12	23,17 %	0	0 %

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

S účinností od 14. 4. 2023 byl statut aktualizován, přičemž došlo k technickým úpravám a aktualizaci informací, mimo jiné v oblasti ESG a informací vyžadovaných dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále jen „SFDR“).

21. Údaje o odměnách pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele rozhodném období

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

- Celková pevná složka odměn všech pracovníků činila: 46 316 165 Kč.
- Celková pohyblivá složka odměn všech pracovníků činila: 0 Kč.
- Průměrný počet pracovníků obhospodařovatele v roce 2023 činil: 44 (z toho 3 osoby ve vedoucích funkcích).
- Odměny pouze za zhodnocení kapitálu nebyly vypláceny.
- Celková odměna vyplacená pracovníkům a vedoucím osobám, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Fondu, činila: 7 692 000 Kč.

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

C. Ostatní náležitosti

22. Údaje o podstatných skutečnostech, které nastaly po rozhodném dni

Po rozhodném dni nenastaly žádné podstatné skutečnosti.

23. Údaje o předpokládaném vývoji činnosti

Fond i po prosincovém snížení repo sazeb ze strany České národní banky pravidelně investuje prostředky prostřednictvím partnerských bank převážně skrze reverzní repo operace. Další očekávané snižování sazeb ze strany ČNB se promítne do postupného snižování výkonnosti Fondu, kvůli krátké duraci portfolia tak bude výkonnost bezprostředně navázána na jednotlivá rozhodnutí Bankovní rady v průběhu roku. Klienti mohou i nadále očekávat transparentní komunikaci jak ohledně vývoje sazeb, tak očekávaného výnosu Fondu.

24. Údaje o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Fond nevyvíjí žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

25. 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 v roce 2022 implementoval svou strategii ve vztahu k ESG. Fond nemá žádné zaměstnance. Obhospodařovatel fondu k 31. 12. 2023 zaměstnával

60 zaměstnanců.

26. Údaje o pobočkách nebo jiných částech obchodního závodu v zahraničí

Fond nemá pobočky nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí.

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

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

Ve sledovaném období měl Fond zřízené bankovní účty a termínované vklady u bankovních ústavů operujících na českém trhu, které splňovaly interně stanovené podmínky. V rámci techniky obhospodařování byly prováděny tzv. reverzní repo obchody. Peněžní zdroje byly alokovány v závislosti na nabízeném úroku, podstupovaném riziku a plánu vydávání podílových listů a odkupů. Veškeré operace byly prováděny v souladu s limity fondu danými legislativou a statutem Fondu. Výnos Fondu je vysoce citlivý na základní sazbu České národní banky.

Majetek Fondu Monetika k 31. 12. 2023 se skládal ze 100 % z pohledávek z repo obchodů, finančních prostředků deponovaných na běžných, resp. termínovaných účtech, resp. peněžních ekvivalentů.

Riziko úvěrové a riziko selhání protistrany mohou 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 a reverzních repo operací, lze jej považovat za vysoce likvidní, neohrožující za standardních okolností schopnost dostát finančním závazkům v určené době. Ve sledovaném období množství vydaných podílových listů mnohonásobně převýšilo množství odkoupených podílových listů.

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

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

Následující tabulka zobrazuje pákové efekty vypočtené prostřednictvím hrubé hodnoty aktiv a standardní závazkové metody. Limit je stanoven na 300 %.

Pákový efekt	Metoda hrubé hodnoty aktiv	Standardní závazková metoda
31. 1. 2023	0,00 %	102,77 %
28. 2. 2023	0,00 %	101,91 %
31. 3. 2023	0,00 %	101,26 %
30. 4. 2023	0,00 %	100,94 %
31. 5. 2023	0,00 %	100,90 %
30. 6. 2023	0,00 %	100,88 %
31. 7. 2023	0,00 %	100,19 %
31. 8. 2023	0,00 %	100,37 %
30. 9. 2023	0,00 %	100,65 %
31. 10. 2023	0,00 %	100,86 %
30. 11. 2023	0,00 %	100,63 %
31. 12. 2023	0,00 %	100,71 %

29. Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle článku 11 SFDR a údaje podle článků 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.

30. Obecné informace o pobídkách

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

31. Opatření k zamezení střetů zájmů

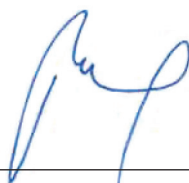
K zamezení střetů zájmů přijal Obhospodařovatel Fondu a administrátor Fondu politiku střetů zájmů, která je dostupná na <https://www.investika.cz/files/informace-o-politikach-udrzitelnosti.pdf>

V Praze dne 15. 4. 2024



Petr Čížek

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



Milan Růžička

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

AUDITONE
S.r.o.
Member of Nexia

Zpráva nezávislého auditora

**o ověření
účetní závěrky
k 31. prosinci 2023**

**MONETIKA, otevřený podílový fond,
INVESTIKA, investiční společnost, a.s.**

Praha, duben 2024



Údaje o auditované účetní jednotce

Název účetní jednotky:	MONETIKA, otevřený podílový fond, INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika
Zápis proveden v:	seznamu podílových fondů vedeném Českou národní bankou dle ustanovení § 597 písm. b) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních fondech
NID:	751 63 527
Obhospodařovatel:	INVESTIKA, investiční společnost, a.s., IČO: 041 58 911, zastoupená Petrem Čížkem, předsedou představenstva a Milanem Růžičkou, místopředsedou představenstva
Depozitář:	Česká spořitelna, a.s.
Předmět činnosti:	Fond kolektivního investování
Ověřované období:	1. leden 2023 až 31. prosinec 2023
Příjemce zprávy:	vlastníci podílových listů

Údaje o auditorské společnosti

Název společnosti:	AUDIT ONE s.r.o.
Evidenční číslo auditorské společnosti:	604
Sídlo:	Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8 Karlín
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	oddíl C, číslo vložky 345046
IČO:	099 38 419
Telefon:	+420 771 224 893
E-mail:	info@auditone.cz
Odpovědný auditor:	Ing. Rudolf Černý
Evidenční číslo auditora:	1992



Zpráva nezávislého auditora vlastníkům podílových listů fondu MONETIKA, otevřený podílový fond

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podílového fondu **MONETIKA, otevřený podílový fond, INVESTIKA, investiční společnost, a.s.** (dále také „účetní jednotka“ či „podílový fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2023, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2023 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv podílového fondu MONETIKA, otevřený podílový fond, INVESTIKA, investiční společnost a.s. k 31. 12. 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2023 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 účetní jednotce 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.

Jiné skutečnosti

Předchozí období bylo auditováno auditorskou společností Kreston Audit FIN, s.r.o., která dne 31. 03. 2023 vydala k účetní závěrce za předchozí období nemodifikovaný výrok.

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 vedení účetní jednotky.

Náš 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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.



Na základě provedených postupů, do míry, již 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 účetní jednotce, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost vedení účetní jednotky a dozorčí rady za účetní závěrku

Představenstvo odpovídá za sestavení účetní závěrky 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 tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada.

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 skepticizmus. 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 (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol vedením účetní jednotky.



AUDITONE

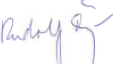
S.r.o.
Member of Nexia

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem účetní jednotky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti vedení účetní jednotky uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky vedením účetní jednotky a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost účetní jednotky 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 účetní jednotky nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Účetní jednotka 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 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 22.4.2024




Ing. Rudolf Černý
evidenční číslo auditora 1992
AUDIT ONE s.r.o.
evidenční číslo auditorské společnosti 604

Roční účetní závěrka

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
	Okamžik sestavení účetní závěrky:	15. 4. 2024

ROZVAHA

	Aktiva v tis. Kč	Bod přílohy	31. 12. 2023	31. 12. 2022
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	7	5 492 679	1 684 117
	v tom: a) splatné na požádání		232	1 684 117
	b) ostatní pohledávky		5 492 247	0
11	Ostatní aktiva	8	0	18
	Aktiva celkem		5 492 679	1 684 135

	Pasiva v tis. Kč	Bod přílohy	31. 12. 2023	31. 12. 2022
4	Ostatní pasiva	9	28 019	37 813
6	Rezervy	10	10 764	872
	v tom: b) na daně		10 764	872
	Cizí zdroje celkem		38 783	38 685
12	Kapitálové fondy	11	5 212 944	1 628 883
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	12	16 567	0
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	12	224 385	16 567
	Vlastní kapitál celkem		5 453 896	1 645 450
	Pasiva celkem		5 492 679	1 684 135

	Podrozvahová aktiva a pasiva v tis. Kč	Bod přílohy	31. 12. 2023	31. 12. 2022
	Podrozvahová aktiva			
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14	5 453 896	1 645 450
	Podrozvahová pasiva			
10	Přijaté zástavy a zajištění	15	5 455 065	0

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
Okamžik sestavení účetní závěrky:	15. 4. 2024

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	v tis. Kč	Bod přílohy	31. 12. 2023	31. 12. 2022
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	254 409	16 882
4	Výnosy z poplatků a provizí	4	1	0
5	Náklady na poplatky a provize	4	23	5
7	Ostatní provozní výnosy	5	0	937
9	Správní náklady	6	18 192	375
	v tom: b) ostatní správní náklady		18 192	375
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	12	236 195	17 439
23	Daň z příjmů	13	11 810	872
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	13	224 385	16 567

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
Okamžik sestavení účetní závěrky:	15. 4. 2024

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

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov.rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2022	0	0	0	0	1 628 883	0	16 567	1 645 450
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							224 385	224 385
Podíly na zisku								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise podílových listů					4 825 928			4 825 928
Z toho Třída CZK					4 209 444			0
Z toho Třída profesionální					616 484			0
Snížení základního kapitálu								0
Odkupy podílových listů					-1 241 867			-1 241 867
Z toho Třída CZK					-1 033 043			0
Z toho Třída profesionální					-208 824			0
Ostatní změny								0
Zůstatek 31. 12. 2023	0	0	0	0	5 212 944	0	224 385	5 453 896

MONETIKA, otevřený podílový fond

Sídlo: U Zvonařky 291/3, Praha 2

IČO: 751 63 527

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2023 (v celých tis. Kč)

Sestavení účetní závěrky: 15. 4. 2023

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Charakteristika a hlavní aktivity Fondu

MONETIKA, otevřený podílový fond („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 16. srpna 2022 zápisem do seznamu vedeného Českou národní bankou podle ustanovení § 597 písm. b) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“).

Podílové listy Fondu

Vydávání podílových listů Fondu Třídy CZK podílníkům bylo zahájeno dne 1. září 2022 za emisní kurz 10 Kč. První stanovení hodnoty podílového listu Fondu Třídy CZK bylo provedeno k 9. září 2022.

Vydávání podílových listů Fondu Třídy profesionální podílníkům bylo zahájeno dne 1. září 2022 za emisní kurz 10 Kč. První stanovení hodnoty podílového listu Fondu Třídy profesionální bylo provedeno k 9. září 2022.

Podílové listy Fondu jsou vydávány jako zaknihované cenné papíry.

Třída	Popis třídy	Kód třídy	ISIN
Třída CZK	CZK, retailový typ investorů	MONCZK	CZ0008477379
Třída profesionální	CZK, pro vybrané typy investorů	MONPRO	CZ0008477361

Zaměření Fondu

Cílem Fondu je dosahovat zhodnocení na úrovni dvoutýdenní repo sazby České národní banky snižené o odhadované náklady spojené s činností Fondu.

Charakteristika a hlavní aktivity

Fond ke zhodnocování prostředků využívá následující investiční nástroje:

Repo operace

Repo operace jsou jedním z nástrojů měnové politiky, prostřednictvím kterých ČNB dodává a stahuje likviditu od komerčních bank a ovlivňuje tak vývoj úrokových sazeb v ekonomice. Vzhledem k situaci na trhu jde v současnosti o nejvyužívanější nástroj v rámci investiční strategie Fondu.

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. ČNB tyto vklady úročí diskontní sazbou.

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. Účetní závěrka byla zpracována na principech nepřetržitého trvání účetní jednotky, časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002 (dále jen „Vyhláška“), ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Fond pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle

mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standard“ nebo „IFRS“).

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

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 Investiční Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto fi-

nančnickému 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 se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu. Jednotlivé obchodní modely fondu mohou být:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC; z anglického „amortized cost“).
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě přeceňovaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI; z anglického „fair value through other comprehensive income“).
- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického „fair value through profit or loss“).

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží

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

- stanovené metody a cíle pro řízení portfolia a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv,
- jak je hodnocena výkonnost portfolia finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky,
- rizika, která ovlivňují výkonnost portfolia finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena,
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě portfolia finančních aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích,
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodeích 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 více než jeden obchodní model. Klasifikace proto nemusí být stanovena na úrovni vykazující účetní jednotky.

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

Společnost není odměňována za výkon portfolia daného investičního

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

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

Finanční aktiva v reálné hodnotě 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. Jedná se o klasifikaci finančních aktiv dle IFRS 9.4.1.2 A. Mezi tato aktiva patří podíly v dceřiných společnostech a cenné papíry (podílové listy, investiční akcie) jiných investičních fondů, v případě, že emitent těchto cenných papírů je má klasifikovány jako kapitálový nástroj.

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. Jedná se 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 a derivátové nástroje.

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Do této skupiny finančních závazků jsou zařazeny finanční závazky,

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

Vlastní emitované cenné papíry (podílové listy)

Uvedené cenné papíry jsou finančním nástrojem dle IAS 32.

Vydávané podílové listy zakládají právo podílníka na odkoupení podílového listu zpět podílovým fondem a nenesou právo na vyplacení podílu na zisku z hospodaření. Všechny podílové listy mají identické podmínky. Tyto podílové listy jsou kapitálovým nástrojem a jsou vykazány jako součást vlastního kapitálu.

Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu za použití metody efektivní úrokové míry (EIR) odvozené od reálné hodnoty při prvotním zaúčtování, která může zahrnovat i související poplatky (pro dluhové nástroje klasifikované 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 vykazány ve výkazu zisku a ztrát v položce „Výnosy z poplatků a provizí“.

Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Cenné papíry jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou a následně jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálná hodnota používaná

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

Kapitálové fondy

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

- Držitel má právo na poměrný podíl čistých aktiv účetní jednotky v případě, že dojde k likvidaci účetní jednotky.
- Nástroj je zařazen do třídy nástrojů, která je podřízená všem ostatním třídám nástrojů.
- Všechny finanční nástroje ve třídě, která je podřízená všem ostatním třídám nástrojů, mají stejné znaky.
- Všechny finanční nástroje zařazené do třídy nástrojů, která je podřízená všem ostatním třídám nástrojů, musejí mít stejný smluvní závazek dodat při likvidaci poměrný podíl čistých aktiv.
- Celkové očekávatelné peněžní toky přiřaditelné nástroji během celé doby použitelnosti vycházejí z velké míry ze zisku nebo ztráty, změny ve vykázaných čistých aktivech nebo změny v reálné hodnotě vykázaných a nevykázaných čistých aktiv účetní jednotky během celé doby použitelnosti nástroje.
- Emitent nesmí mít jiný finanční nástroj nebo smlouvu, jejichž celkové peněžní toky vycházejí do velké míry ze zisku nebo ztráty, změny ve vykázaných čistých aktivech nebo změny v reálné hodnotě vykázaných a nevykázaných čistých aktiv a dopad se projeví podstatným omezením či pevným stanovením zbytkových zisků („residual return“) držitelů nástroje s prodejní opcí.

Závazky

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

Reverzní repo operace

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

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

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

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

U dluhových cenných papírů, které jsou předmětem zajištění v rámci reverzních repo operací, se úrok z těchto dluhových cenných papírů časově nerozlišuje.

Přepoččet cizí měny

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

Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných

nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

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

Spřízněné strany

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

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- c) strana je členem klíčového managementu Investiční společnosti;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c). Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

3. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Výnosy z úroků		
z vkladů	7 791	3 460
z repo operací	246 618	13 422
Náklady na úroky	0	0
Čistý úrokový výnos	254 409	16 882

4. NÁKLADY A VÝNOSY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Bankovní poplatky	23	5
Celkem	23	5

5. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Bankovní poplatky	0	937
Celkem	0	937

Investiční společnost rozhodla v minulém období o poskytnutí částky ve výši 937 417 Kč do výnosu Fondu ze strany Investiční společnosti.

6. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Náklady na poplatky custody	776	0
Právní poradenství	203	0
Účetní a daňové poradenství	200	0
Úplata za obhospodařování	11 949	375
Depozitářský poplatek	3 096	0
Úplata za administraci	1 826	0
Statutární audit	109	0
Interní audit	33	0
Celkem	18 192	375

Úplata Investiční společnosti za obhospodařování Fondu byla stanovena pro Třidu CZK ve výši 0,35 % p. a. (0,175 % po slevě) a 0,05 % p. a. pro Třidu profesionální z hodnoty fondového kapitálu Fondu. Úplata Investiční společnosti za administraci Fondu byla stanovena ve výši 0,05 % p. a. (obě třídy Fondu) z hodnoty fondového kapitálu Fondu.

7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Zůstatky na běžných účtech	232	1 684 117
Pohledávky z reverzních repo operací	5 492 247	0
Celkem	5 492 479	1 684 117

Běžné účty jsou splatné na požádání.

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

8. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Ostatní pohledávky	0	18
Celkem	0	18

9. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Ostatní závazky	28 019	37 813
Celkem	28 019	37 813

Největší položkou v ostatních závazcích je závazek Fondu vůči Investiční společnosti z titulu nevypořádaných investic klientů k 31. 12. 2023 ve výši 25 512 tis. Kč (k 31. 12. 2022 ve výši 37 600 tis. Kč).

10. REZERVA NA DAŇ

Fond vykazuje k 31. prosinci 2023 rezervu na daně daň z příjmů právnických osob ve výši 11 810 tis. Kč (k 31. 12. 2022 ve výši 872 tis. Kč). Rezerva je uváděna snižená o uhrazené zálohy na daň z příjmů.

11. KAPITÁLOVÉ FONDY, EMISNÍ ÁŽIO

Fond nemá základní kapitál. Kapitál podílového Fondu je účtovaný na účet kapitálové fondy. Nominální hodnota podílového listu činí 10 Kč.

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

Přehled změn fondového kapitálu

tis. Kč	Počet podílových listů	Jmenovitá hodnota (v tis. Kč)	Emisní ážio/disážio (v tis. Kč)
Zůstatek k 1. 1. 2023	161 137 908	1 611 379	17 504
- Třída CZK	147 981 515	1 479 815	16 748
- Třída profesionální	13 156 393	131 564	756
Podílové listy vydané	458 433 282	4 584 333	241 595
- Třída CZK	400 251 270	4 002 513	206 931
- Třída profesionální	58 182 012	581 820	34 664
Podílové listy odkoupené	117 400 192	1 174 002	67 865
- Třída CZK	97 441 173	974 412	58 631
- Třída profesionální	19 959 019	199 590	9 234
Zůstatek k 31. 12. 2023	502 170 998	5 021 710	191 234
- Třída CZK	450 791 612	4 507 916	165 048
- Třída profesionální	51 379 386	513 794	26 186

Z důvodu technické přestávky byla v roce 2023 poslední hodnota podílového listu třídy CZK vyhlášena k datu 22. 12. 2023, a to ve výši 10,8416 Kč. V případě Třídy profesionální byla vyhlášena hodnota podílového listu ve výši 10,883 Kč.

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

Zisk za rok 2023 ve výši 224 385 tis. Kč je navržen k převodu na účet nerozděleného zisku z předchozích období.

Zisk za rok 2022 ve výši 16 567 tis. Kč byl převeden na účet nerozděleného zisku z předchozích období.

13. DAŇ Z PŘÍJMU A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/ POHLEDÁVKA

a) Daň z příjmů

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Daň splatná za běžné účetní období	11 810	872
Daň splatná za minulá účetní období	0	0
Daň ze samostatného základu daně	0	0
Daň odložená	0	0
Celkem	11 810	872

b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Zisk nebo ztráta před zdaněním	236 195	17 439
Výnosy nepodléhající zdanění	0	0
Daňově neodčitelné náklady	0	0
Odečet daňové ztráty z min. let	0	0
Mezisoučet	236 195	17 439
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %	11 810	872

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.

14. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

Fond vykazoval k 31. 12. 2023 hodnoty předané k obhospodařování do Investiční společnosti ve výši 5 453 896 tis. Kč (k 31. 12. 2022 ve výši 1 645 450 tis. Kč).

15. PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ VYKÁZANÉ V PODROZVAZE

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
CP přijaté k zajištění pohledávek v rámci reverzních repo operací	5 455 065	0

V rámci BUY-SELL operací fond přijal k zajištění pokladniční poukázky P ČNB 52T 4000mld 05/05 a dále dluhopisy CZGB 0.050 29/11/29, CZGB 5.500 12/12/28, CZGB 1.000 26/06/26, CZGB 1.250 14/02/25 a CZGB 2.500 25/08/28.

16. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE NEBO PODROZVAZE

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

17. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Ostatní aktiva		
Přefakturace služeb – Investiční společnost	0	18
Ostatní pasiva		
Úplata za obhospodařování – Investiční společnost	1 454	195
Úplata za administraci – Investiční společnost	226	0
Správní náklady		
Úplata za obhospodařování – Investiční společnost	11 948	375
Úplata za administraci – Investiční společnost	1 826	0

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

18. FINANČNÍ NÁSTROJE A REÁLNÁ HODNOTA

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

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

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

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištělých tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělé. Je-li určitý objektivně 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 využívají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu apod.) a posouzení administrátora Fondu.

Fond rozděluje finanční nástroje do následujících kategorií (k 31. 12. 2023):

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	5 492 679	0	0	0	5 492 679	Úroveň 1
Celkem finanční aktiva	5 492 679	0	0	0	5 492 679	
Pasiva						
Celkem finanční pasiva	0	0	0	0	0	

Fond rozděluje finanční nástroje do následujících kategorií (k 31. 12. 2022):

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	1 684 117	0	0	0	1 684 117	Úroveň 1
Celkem finanční aktiva	1 684 117	0	0	0	1 684 117	
Pasiva						
Celkem finanční pasiva	0	0	0	0	0	

19. 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.

Investiční společnost pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem, nařízením vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, a statutem Fondu.

Obhospodařovatel řídí tržní rizika Fondu, kterým je vystaven, aplikací těchto nástrojů:

- a) zátěžovým a zpětným testováním tržních rizik investičních fondů v souladu s platnou legislativou;
- b) soustavou limitů,
- c) monitorováním vývoje kreditního ratingu emitentů cenných papírů;
- d) 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.

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

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů k 31. 12. 2023

(tis. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Území mimo EU	Celkem
Pohledávky za bankami	5 492 679	0	0	5 492 679
Aktiva celkem	5 492 679	0	0	5 492 679

b) Měnové riziko

Fond není vystaven měnovému riziku vzhledem k typu aktiv.

Expozice Fondu vůči měnovému riziku k 31. 12. 2023

31. 12. 2023 (tis. Kč)	CZK	EUR	Celkem
Pohledávky za bankami	5 492 679	0	5 492 679
Aktiva celkem	5 492 679	0	5 492 679
Ostatní pasiva	28 019	0	28 019
Rezervy	10 764	0	10 764
Vlastní kapitál	5 453 896	0	5 453 896
Pasiva celkem	5 492 679	0	5 492 679
Čistá devizová pozice	0	0	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 ČNB.

Expozice Fondu vůči úrokovému riziku k 31. 12. 2023

31. 12. 2023 (tis. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Neúroče-no	Celkem
Pohledávky za bankami	5 492 679	0	0	0	0	5 492 679
Aktiva celkem	5 492 679	0	0	0	0	5 492 679
Ostatní pasiva	28 019	0	0	0	0	28 019
Rezervy	0	10 764	0	0	0	10 764
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 453 896	5 453 896
Pasiva celkem	28 019	10 764	0	0	5 453 896	5 492 679
Rozdíl	5 464 660	-10 764	0	0	-5 453 896	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) a jednak z důvodu povahy aktiva dané delším či technicky náročnějším způsobem zpeněžení. V krajním případě může dojít k situaci, že Podílový fond nebude schopen vyhovět žádostem o zpětný odkup podílových listů, nebo může dojít k pozastavení zpětného odkupu podílových listů.

Vzhledem k investičnímu zaměření Fondu (reverzní repo operace a vklady) je fond považován za vysoce likvidní. Součástí strategie řízení rizik jsou i postupy řízení likvidity. Představenstvo Investiční společnosti dospělo k závěru, že Fond v dohledné budoucnosti bude schopen provozovat svou činnost v rámci stávajícího a plánovaného

financování a plnit veškerá ujednání o podmínkách financování, a je tedy přesvědčeno, že je namístě sestavit účetní závěrku Fondu za předpokladu trvání účetní jednotky.

Expozice Fondu vůči riziku nedostatečné likvidity k 31. 12. 2023

31. 12. 2023 (tis. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	5 492 679	0	0	0	0	5 492 679
Aktiva celkem	5 492 679	0	0	0	0	5 492 679
Ostatní pasiva	28 019	0	0	0	0	28 019
Rezervy	0	10 764	0	0	0	10 764
Vlastní kapitál	0	0	0	0	5 453 896	5 453 896
Pasiva celkem	28 019	10 764	0	0	5 453 896	5 492 679
Rozdíl	5 464 660	-10 764	0	0	-5 453 896	0

20. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

Okamžik sestavení účetní závěrky: 15. 4. 2024

Podpis účetní jednotky:

Petr Čížek

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

Milan Růžička

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