

MONETIKA
PENĚŽNÍ FOND

MONETIKA,
otevřený podílový fond

Výroční zpráva 2022

Obsah

Úvodní slovo	5
Základní údaje	6
Makroekonomický přehled roku 2022	7
Informace pro investory	9
Struktura majetku k 31.12.2022	11
Roční účetní závěrka	18
Příloha	33

Úvodní slovo



Vážení investoři a obchodní partneři, milí čtenáři,

po dvou náročných covidových letech přinesl nemalé výzvy také rok 2022. Ten byl poznamenán zejména ruskou invazí na Ukrajinu, eskalující energetickou krizí a bezprecedentním vzestupem inflace. Právě na posledně jmenovaný fenomén, který v Česku vedl k nejvyšším úrokovým sazbám od konce 90. let, vloni pružně zareagovala investiční společnost Investika založením podílového fondu peněžního trhu s názvem MONETIKA.

Tímto Vám s potěšením předkládám jeho první výroční zprávu, která shrnuje první měsíce fungování MONETIKY a přibližuje strategii a pozici fondu v rámci trhu i nabídky investiční společnosti INVESTIKA.

Fond MONETIKA byl spuštěn 1. září 2022 jako výhodná investiční alternativa ke spořicímu účtům a termínovaným vkladům. Jeho cílem je dosahovat zhodnocení na úrovni hlavní úrokové sazby ČNB, dvoutýdenní repo sazby, ponížené o odhadované náklady Fondu ve výši cca 0,5% p.a. Za období září až prosinec 2022 tak Fond svým investorům přinesl zhodnocení ve výši 1,97 %, což odpovídá anualizovanému výnosu 6,52 %.

Na rozdíl od typického bankovního spořicího účtu nabízí MONETIKA stejný výnos z jakékoli investované částky, tj. bez omezení její výše. Díky dennímu obchodování obdrží klienti své peníze na účet obvykle do tří dnů, a to bez výstupních poplatků. To z Fondu činí produkt jak pro drobné investory, jejichž investice se počítají v řádu stokorun, tak i pro firmy, společenství vlastníků bytových jednotek, obce a další organizace, které usilují o zajímavé a bezpečné zhodnocení milionů či dokonce desítek milionů korun, avšak chtějí je mít v případě potřeby rychle a snadno k dispozici.

K 31. prosinci 2022 spravovala MONETIKA investice klientů za více než 1,5 miliardy korun. Tato skutečnost je důkazem, že se Fond stal pro mnoho domácností i institucí odpovědí na jejich intenzivní hledání, jak chránit úspory před inflací. MONETIKA si tak i díky dalším skvělým parametrům, jako jsou nízké poplatky za správu nebo bezpapírová administrativa, našla již krátce po svém vzniku pevné místo mezi tuzemskými fondy podobného typu.

Dovolte mi závěrem vyjádřit přesvědčení, že výhled stability úrokových sazeb ČNB po většinu roku 2023 spolu s vývojem inflace, která by měla postupně klesat k jednociferným hodnotám, přinese klientům MONETIKY atraktivní výnos i v letošním roce.

S úctou

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

Základní údaje

Základní informace o fondu ke dni
31. 12. 2022

NÁZEV FONDU:	MONETIKA, otevřený podílový fond
ISIN:	CZ0008477379 (třída CZK) CZ0008477361 (Profesionální Třída)
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU:	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU:	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ:	Česká spořitelna, a.s.
AUDITOR:	Kreston Audit FIN, 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 (profesionální třída)
VSTUPNÍ POPLATEK:	max. 1 % z investice
výstupní poplatek a jeho hodnota je 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.

Vybrané klíčové ekonomické informace
ke dni 31. 12. 2022

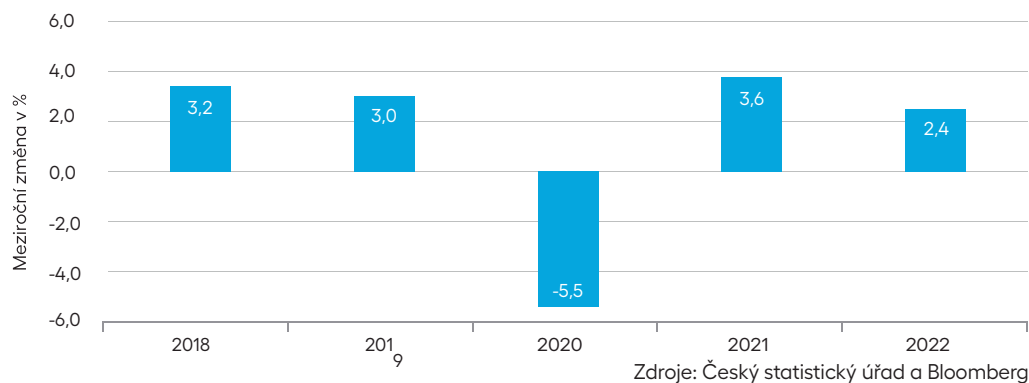
AKTIVA FONDU CELKEM:	1 684 134 990,81 Kč
POČET VYDANÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ	147 981 515 (třída CZK) 13 156 393 (profesionální třída)
VÝKONNOST FONDU TŘÍDA CZK OD VZNIKU:	1,97 % (třída CZK) 2,05 % (profesionální třída)
VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL	1 511 010 516,00 Kč (třída CZK) 134 439 660,36 Kč (profesionální třída)
VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST:	10,2108 Kč (třída CZK) 10,2186 Kč (profesionální třída)

Makroekonomický přehled roku 2022

HDP

V průběhu roku 2022 došlo k dalšímu zpomalování české ekonomiky, které v druhém pololetí přešlo až do mírné recese. Hlavním důvodem byl pokles spotřeby domácností, která byla negativně ovlivněna inflací, reálným poklesem mezd a špatným sentimentem. HDP za celý rok nakonec vzrostlo o 2,4 %, pro rok 2023 se očekává stagnace.

Hrubý domácí produkt



	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22
Hrubý domácí produkt	-0,5	1,4	1,7	0,8	0,6	0,3	-0,3	-0,4
Spotřeba	-1,0	5,0	2,7	-1,3	-0,5	-0,3	-2,0	-0,6
Domácnosti	0,0	7,7	3,1	-2,4	-0,2	-0,4	-2,2	-2,8
Vláda	-3,1	0,0	2,0	1,0	-1,1	-0,4	-1,4	3,9
Non-profit	1,9	-0,4	0,4	1,2	-2,4	4,1	-2,1	-1,7
Hrubá tvorba kapitálu	14,6	4,0	5,0	1,7	3,1	1,3	-0,5	-1,3
Export	-1,7	-0,2	-3,7	1,8	2,7	1,1	5,1	0,5
Import	3,4	4,2	-1,6	0,0	2,7	1,0	3,7	0,0

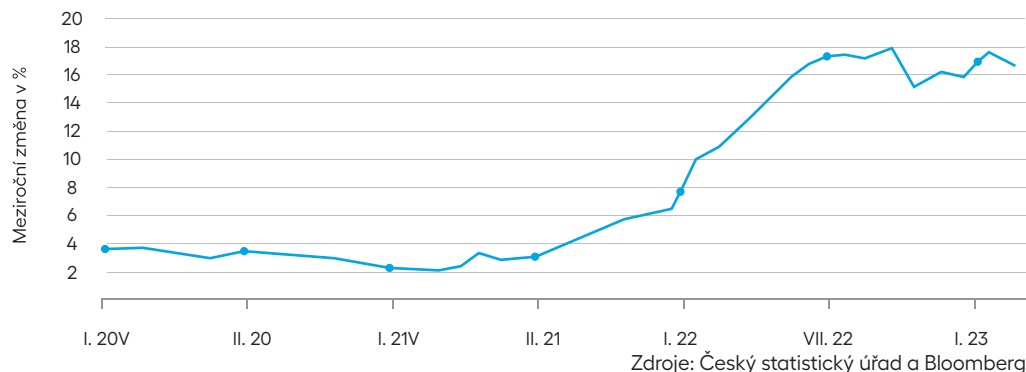
čtvrtletní změna v %, sezónně očištěno

Zdroje: Český statistický úřad a Bloomberg

Inflace

Inflace se s únorovým napadením Ukrajiny dostala na nejvyšší úroveň od začátku devadesátých let, kdy se raketový nárůst energií promítl do růstu cen napříč celým hospodářstvím. Rok 2023 by měl přinést postupné snížení inflačních tlaků, pokles k 2 % cíli ČNB je však nepravděpodobný.

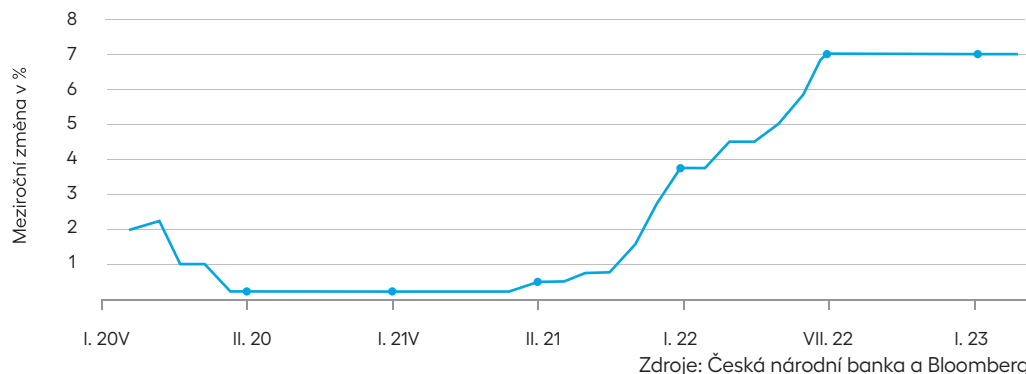
Index spotřebitelských cen



Měnová politika

Česká národní banka pokračovala ve zvyšování základní sazby až na úroveň 7 %, od července pak už zůstaly sazby stabilní. Po výměně členů v bankovní radě lze očekávat sazby na současné úrovni i po velkou většinu tohoto roku, s klesající inflací by mohlo dojít k jejich postupnému snižování.

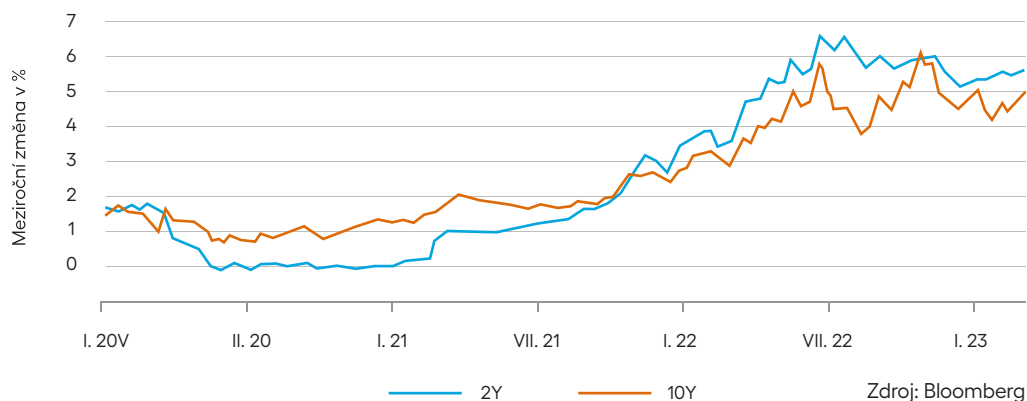
2T repo sazba



Výnosy dluhopisů

Výnosová křivka státních dluhopisů se s růstem sazeb v průběhu roku posunula vzhůru, zároveň došlo k rychlejšímu růstu na jejím krátkém konci. Relativně restriktivní měnová politika ze strany ČNB a rostoucí sazby v eurozóně se zatím promítají v negativním sklonu křivky, snižování inflace a následný pokles sazeb by mohl vést ke zploštění.

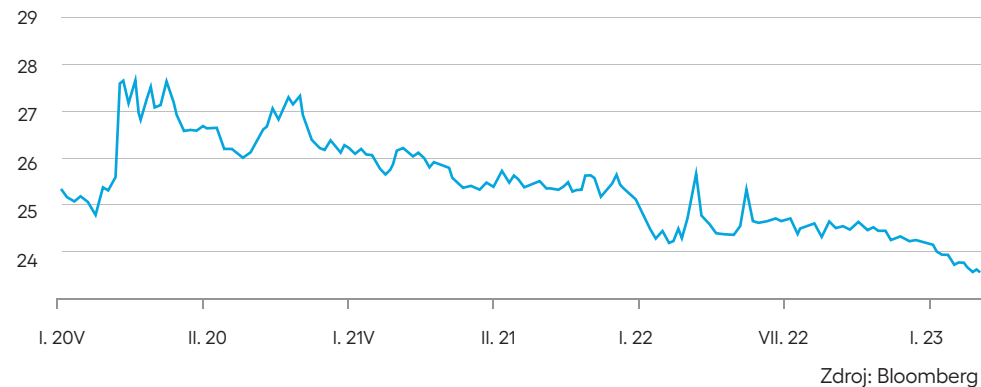
Výnosy státních dluhopisů



Česká koruna

Se začátkem ruské invaze na Ukrajinu došlo ke skokovému oslabení české koruny vůči hlavním světovým měnám, v průběhu roku pak došlo k opětovnému uklidnění a postupnému posilování koruny až k úrovni 24 CZK za EUR. Tento trend pokračoval i na počátku roku 2023, kdy koruna prolomila hranici 24 korun za euro a pokračovala v dalším posilování.

Vývoj kurzu EUR/CZK v posledních 3 letech



Informace pro investory

MONETIKA dosáhla od založení do konce roku 2022 výnos 1,97 % (CZK třída k poslednímu obchodnímu dni v roce 2022), což představuje anualizované zhodnocení ve výši cca 6,5 %. Fond tak naplňuje investiční strategii vycházející z výnosů reverzních repo operací s Českou národní bankou a klientům přináší atraktivní zhodnocení.

Samotné dvoutýdenní repo sazby zůstávají navzdory nejsilnější inflaci od devadesátých let již více než půl roku na stejných úrovních a po výměně dvou členů bankovní rady zatím nic nenaznačuje, že by mělo dojít ke změně. Proti konsensu v bankovní radě se však čím dále hlasitěji ozývají bývalí guvernéři a další členové bankovní rady.

Dodatečný tlak vytváří i centrální banky v rozvinutém světě, které své sazby navyšují a snižují tak úrokový diferenciál mezi aktivy v zahraničních měnách a českou korunou. Vysoká inflace (inflační prognózu pro rok 2023 zvýšila v únoru 2023 i ČNB) a situace ve světě tak nepochybně o několik měsíců prodlouží dobu, po kterou sazby zůstanou minimálně na současných úrovních.

MONETIKA i v roce 2023 pokračuje v pravidelných investicích zejména do reverzních repo operací. Drobnou změnu přinese regulatorní požadavek zajištění těchto obchodů šesti různými emisemi státních cenných papírů, což by mělo přinést snížení výkonnosti o několik bazických bodů. Klienti se tak mohou i nadále těšit na zachování atraktivních výnosů především v porovnání s výnosy bankovních produktů na českém trhu.

Výkonnost Fondu (jeho tříd)

k 31. 12. 2022

data k 31. 12. 2021	Celková kumulativní výkonnost fondu (třída CZK)	Průměrná měsíční výkonnost fondu (třída CZK)	Celková kumulativní výkonnost fondu (profesionální třída)	Průměrná měsíční výkonnost fondu (profesionální třída)
1M	0,39 %	-	0,41 %	-
od vzniku fondu	1,97 %	0,49 %	2,05 %	0,51 %

Struktura majetku Fondu

k 31. 12. 2022

Struktura majetku k datu	31. 12. 2022
Aktiva celkem	1 684 134 990,81 Kč
Z toho:	
Poskytnutý úvěr v rámci revrepo operací (včetně úroků)	0 %
Vklady v bankách	100 %
Investiční nástroje	0 %
Ostatní aktiva	0 %

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

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

31. 12. 2022 (kusy)	třída CZK	třída Profi
Aktuální stav vydaných PL	147 981 515	13 156 393

3. Údaje o celkovém počtu vydaných a odkoupených podílových listů za období od vzniku do 31. 12. 2022

Vydané a odkoupené podílové listy	třída CZK	třída Profi
Počet podílových listů vydaných fondem (kusy)	151 713 497	13 491 418
Částka inkasovaná do majetku fondu za vydané podílové listy v Kč	1 534 463 836	135 719 980
Počet podílových listů odkoupených fondem (kusy)	3 731 982	335 025
Částka vyplacená z majetku fondu za odkoupené podílové listy v Kč	37 900 543	3 400 001

4. Údaje o fondovém kapitálu a fondovém kapitálu připadajícím na jeden podílový list k 31. 12. 2022

Datum	Fondový kapitál fondu (připadající na třídu CZK; v Kč)	Fondový kapitál na jeden podílový list (připadající na třídu CZK; v Kč)	Fondový kapitál fondu (připadající na třídu Profi; v Kč)	Fondový kapitál na jeden podílový list (připadající na třídu Profi; v Kč)
31. 12. 2022	1 511 010 516	10,2108	134 439 660	10,2186

5. Údaje o skladbě a změnách skladby majetku tohoto fondu

Struktura majetku k datu	31. 12. 2022
Aktiva celkem	1 684 134 990,81 Kč
Z toho:	
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0 %
Pohledávky za nebankovními subjekty	0 %
Vklady v bankách	100 %
Investiční nástroje	0 %
Ostatní aktiva	0 %

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

Období roku	Fondový kapitál	Aktiva fondu
září 2022	224 174 320,07 Kč	224 210 771,20 Kč
říjen 2022	706 390 624,51 Kč	706 614 893,19 Kč
listopad 2022	1 140 534 352,29 Kč	1 194 595 292,38 Kč
prosinec 2022	1 645 450 176,81 Kč	1 684 134 990,81 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
repo obchody	Kč	0

8. Údaje o portfoliu manažerech fondu v rozhodném období

Václav Kovář

člen představenstva INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
doba výkonu funkce: od vzniku fondu

Zkušenosti a znalosti:

V obchodní společnosti KNIGHT FRANK, spol. s r.o. začal Václav v roce 2007 pracovat v oddělení prodeje a následným kariérním růstem dosáhl v roce 2015 pozice associate director. V poslední fázi svého působení v uvedené obchodní společnosti, tj. od roku 2015 do roku 2017, měl možnost vybudovat nové oddělení Distressed Assets, jež se úzce specializovalo na realizace zástav pro finanční instituce. V činnosti pro uvedenou obchodní společnost se postupně vypracoval na vedoucího týmu odborných pracovníků, v jehož rámci koordinoval vypracování dokumentace potřebné k prodeji nemovitostních aktiv, komerční due diligence a odhadu prodejní hodnoty nemovitostních aktiv. Po několikaleté přípravě Václav v roce 2015 splnil praktické i teoretické kvalifikační podmínky a byl přijat za člena v nadnárodní profesní organizaci the Royal Institution of Chartered Surveyors (Královská instituce certifikovaných odhadců) založené v Londýně v roce 1868, jejímž cílem je budování a dodržování co nejvyšších profesních a etických standardů v realitním odvětví. Od listopadu 2017 působí Václav v investiční společnosti jako portfolio manažer a od dubna 2018 také jako člen představenstva. Ve své funkci člena představenstva investiční společnosti má Václav na starosti strategické plánování, obhospodařování majetku a řízení akviziční činnosti.

Ján Hanzo

portfolio manažer INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
doba výkonu funkce: od vzniku fondu

Zkušenosti a znalosti:

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

V roce 2013 nastoupil do hedgeového fondu Petrus Advisers, který je předním evropským alternativním správcem aktiv s aktivistickým zaměřením. Zde se v různých rolích (člen investiční komise, risk management, trading, operations) podílel na investičních rozhodnutích a rozvoji společnosti. Od roku 2022 posílil tým Investiky jako portfolio manažer s cílem rozvinout aktivity investiční společnosti na veřejně obchodovaných finančních trzích. Ján v roce 2012 úspěšně složil závěrečnou zkoušku u Chartered Financial Analyst Institute (CFA Level 3).

9. Údaje o depozitáři fondu v rozhodném období

Po celou dobu existence Fondu je jeho depozitářem Česká spořitelna, a.s., Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 452 44 782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 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 investiční fond depozitář fondu Česká spořitelna, a.s.

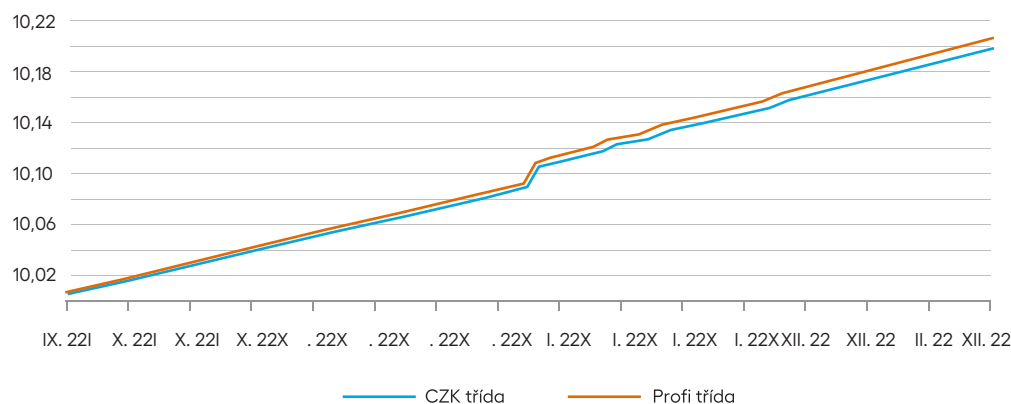
11. Údaje o osobách oprávněných poskytovat investiční služby, které vykonávaly činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku fondu v rozhodném období

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

V majetku Fondu bylo ke konci účetního období 100 % majetku uloženo na vkladech v bankách.

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 375 433,08 Kč

Na základě rozhodnutí představenstva Obhospodařovatele byly náklady, s výjimkou části úplaty za obhospodařování, v roce 2022 hrazeny Obhospodařovatelem.

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

K eliminaci rizik při obhospodařování majetku používá fond pouze instrumenty a techniky popsané ve statutu Fondu. Finanční deriváty může Fond sjednat jen za účelem zajištění rizik a efektivního obhospodařování majetku.

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 144 212 000 Kč. Podíl na objemu aktiv Fondu k 31.12.2022 byl 0 %.

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

Jediným emitentem kolaterálu přijatých v rámci buy-sell operací byla v rozhodném období Česká národní banka.

Deset nejvýznamnějších smluvních stran u jednotlivých druhů SFT a swapů veškerých výnosů samostatně (název smluvní strany a hrubý objem nevyřádaných 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 druhu a kvality kolaterálu, 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
Busy-sell	Roční pokladniční poukázka	14denní splatnost	Kč	ČR	dvoustranné vypořádání

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

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 průběhu roku 2022 uschován u Česká spořitelna, a.s. Ke konci roku v hrubé výši 0 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.

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 buy – sell operací celkových	Náklady (v Kč)	% z celkových nákladů na buy-sell operace
Česká Spořitelna, a.s.	13 334 883,35	N/A	0 Kč	0 %
PPF banka, a.s.	86 875	N/A	0 Kč	0 %

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

S účinností od 30. 12. 2022 došlo k podstatné změně statutu Fondu, která se vztahovala ke zapracování nových regulatorních požadavků v oblasti SFDR (udržitelnost), kdy se Fond klasifikoval jako tzv. light green produkt, tj. produkt dle čl. 8 SFDR.

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

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

- Celková pevná složka odměn všech pracovníků činila: 28 037 527 Kč.
- Celková pohyblivá složka odměn všech pracovníků činila: 0 Kč.
- Průměrný počet pracovníků obhospodařovatele v roce 2022 činil: 29 (z toho 3 vedoucí osoby).
- Odměny pouze za zhodnocení kapitálu nebyly vypláceny.

- Celková odměna vyplacená pracovníkům a vedoucím osobám, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil fondu, činila: 5 270 000 Kč.

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 nadále využívá současných úrovní repo sazeb České národní banky a prostředky pravidelně investuje prostřednictvím partnerských bank. Po uplynutí šestiměsíčního období od založení Fondu bude portfolio v rámci repo operací kryto šesti různými emisemi státních dluhopisů a pokladničních poukázek centrální banky. Dle posledních vyjádření bankovní rady ČNB je očekávána stabilita sazeb minimálně po velkou většinu roku 2023, jejich případné zvýšení by se díky krátké duraci portfolia Fondu pozitivně promítlo do výnosů Fondu téměř okamžitě.

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 pracovně-právních vztazích

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 zaměstnával k 31. 12. 2022 40 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.

Ke dni 31. 12. 2021 byl kurz devizového trhu dle České národní banky 24,86 EUR/CZK. Vlivem pravidelného zvyšování reposazby a rozšiřováním úrokového diferenciálu docházelo k posilování koruny. K přerušení trendu a významnému oslabení došlo po vojenském napadení Ukrajiny, což vzhledem ke geografické blízkosti a odklonu investorů od rizikových aktiv vedlo k oslabení koruny až na 25,59 EUR/CZK. Na základě vývoje války a ekonomické situace však došlo ke zpětnému posílení, a to téměř na původní hodnoty, až na kurz 24,32 EUR/CZK. K dalšímu prudkému oslabení došlo až koncem dubna poté, co vyšlo najevo, že novým guvernérem ČNB bude jmenován Aleš Michl, který nebyl zastáncem tehdy prováděné měnové politiky. V návaznosti na reakci trhu ČNB začala intervenovat proti přílišnému oslabení koruny. Kurzový závazek nebyl ze strany ČNB nikdy zveřejněn, má se však za to, že hranice obrany byla určena poblíž 24,50 EUR/CZK. Od této pomyslné hranice se koruna odchýlila až během poloviny října, kdy následovalo posilování koruny až na 24,115 EUR/CZK ke dni 31. 12. 2022.

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.

Majetek fondu k 31. 12. 2022 se skládal ze 100 % z finančních prostředků depozitovaných na bankovních účtech. Fondem přijímanou měnou je pouze CZK.

Riziko úvěrové a riziko selhání protistrany může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají platební závazky vůči fondu nedodrží svůj závazek. V průběhu období Fond průběžně monitoroval situaci na bankovním trhu. V průběhu rozhodného období bankovní sektor v České republice je pokládán za dostatečně likvidní a jeden z nejzdravějších v Evropě.

Mezi další rizika, kterým je Fond vystaven patří riziko týkající se málo likvidní části portfolií Fondu.. Toto riziko se řídí aktivním sledováním vývoje vydávání a odkupování cenných papírů kolektivního investování, udržováním tzv. likvidních polštářů a vedením systému a postupů řízení likvidity. Na základě žádostí podílníků jsou na účet Fondu odkupovány jeho podílové listy. Pro ten účel je ve Fondu vytvořena dostatečná likvidní rezerva pro vypořádávání odkupů. 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. 01. 2022	-	-
28. 02. 2022	-	-
31. 03. 2022	-	-
30. 04. 2022	-	-
31. 05. 2022	-	-
30. 06. 2022	-	-
31. 07. 2022	-	-
31. 08. 2022	-	-
30. 09. 2022	0,00 %	100,02 %
31. 10. 2022	0,00 %	100,03 %
30. 11. 2022	0,00 %	104,74 %
31. 12. 2022	0,00 %	102,35 %

29. 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.

30. Obecné informace o pobídkách

Obhospodařovatel 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 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 a administrátor fondu politiku střetů zájmů, která je dostupná na <https://moje.investika.cz/files/1-3-20230101-politika-rizeni-stretu-zajmu.pdf>



Petr Čížek

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



Milan Růžička

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

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O AUDITU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

fondů MONETIKA, otevřený podílový fond se sídlem Praha 2, Vinohrady,
U Zvonařky 291/3, IČO 75163527 (ID 75163527)

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu MONETIKA, otevřený podílový fond (dále také „Fond“), sestavené na základě českých účetních předpisů za období od 01.01.2022 do 31.12.2022, která se skládá z rozvahy k 31.12.2022, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2022 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu MONETIKA, otevřený podílový fond k 31.12.2022 nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31.12.2022 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 (dále také „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 administrátor a obhospodařovatel Fondu.

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

Zpráva nezávislého auditora

o auditu účetní závěrky k 31.12.2022
fondu MONETIKA, otevřený podílový fond

či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost administrátora a obhospodařovatele Fondu za účetní závěrku

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

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 vzniknout 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 administrátorem a obhospodařovatelem.
- 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 jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti administrátor a obhospodařovatel Fondu uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky administrátorem a obhospodařovatelem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z události nebo podmínky, 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 administrátora a obhospodařovatele 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 Hradci Králové dne 31.03.2023



Kreston Audit FIN, s.r.o.

Horova 1767/26, 500 02 Hradec Králové

Ev. č. opr. KA ČR 011

Ing. Libor Cabicar, jednatel společnosti

Odpovědný statutární auditor:

Ing. Libor Cabicar

Ev. č. opr. KA ČR 1277

Přílohy:

Výroční zpráva obsahující účetní závěrku skládající se z:

- Rozvahy
- Výkazu zisku a ztráty
- Přehledu o změnách vlastního kapitálu
- Přílohy



Roční účetní závěrka

MONETIKA,
otevřený podílový fond

Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 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:	17. 4. 2023

ROZVAHA

Aktiva v tis. Kč		číslo řádku	31. 12. 2022
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	1 684 117
	v tom: a) splatné na požádání	6	1 684 117
11	Ostatní aktiva	28	18
	Aktiva celkem	31	1 684 135

Pasiva v tis. Kč		číslo řádku	31. 12. 2022
4	Ostatní pasiva	45	37 813
6	Rezervy	47	872
	v tom: b) na daně	49	872
	Cizí zdroje celkem		38 685
12	Kapitálové fondy	63	1 628 883
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	69	16 567
	Vlastní kapitál celkem		1 645 450
	Pasiva celkem	70	1 684 135

Podrozvaha v tis. Kč

Název položky (v tis. Kč)	31. 12. 2022
Hodnoty předané k obhospodařování	1 645 450

Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 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:	17. 4. 2023

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

tis. Kč		číslo řádku	31.12.2023
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	16 882
5	Náklady na poplatky a provize	10	5
7	Ostatní provozní výnosy	12	937
9	Správní náklady	14	375
	v tom: b) ostatní správní náklady	18	375
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28	17 439
23	Daň z příjmů	32	872
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	16 567

Ministerstvo financí České republiky Vyhláška 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	MONETIKA, otevřený podílový fond
	Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
	identikační číslo:	75163527
	předmět podnikání:	kolektivní investování
	okamžik sestavení účetní závěrky:	17. 4. 2023

Přehled o změnách vlastního kapitálu za období od 16. 8. 2022 do 31. 12. 2022 (v tis Kč)

	Zkladní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ažio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 16. 8. 2022	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							16 567	16 567
Podíly na zisku								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise podílových listů					1 670 184			1 670 184
Z toho třída CZK					1 534 464			1 534 464
Z toho třída Profi					135 720			135 720
Snížení základního kapitálu								0
Odkupy podílových listů					-41 301			-41 301
Z toho třída CZK					-37 901			-37 901
Z toho třída Profi					-3 400			-3 400
Ostatní změny								0
Zůstatek 31. 12. 2022	0	0	0	0	1 628 883	0	16 567	1 645 450

MONETIKA, otevřený podílový fond

Sídlo: U Zvonařky 291/3, Praha 2

IČO: 751 63 527

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2022

(v celých tis. Kč)

Sestavení účetní závěrky: 17. 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 16.8.2022 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 „ZISIF“).

Podílové listy Fondu

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

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

Podílové listy Fondu jsou vydávány jako zaknihované cenné papíry.

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

Zaměření Fondu

Cílem fondu je dosahovat zhodnocení na úrovni dvoutýdenní repo sazby České národní banky snížené 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. 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 vzniku fondu 16. 8. 2022 do 31. 12. 2022. Z toho důvodu v rozvaze a výkazu zisku a ztrát není uvedené srovnatelné období.

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 finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Klasifikace finančních nástrojů a obchodní model

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

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

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

Vyhodnocení obchodního modelu

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

jiné následující:

- stanovené metody a cíle pro řízení portfolia a přístup k těmto metodám v praxi. Tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- jak je hodnocena výkonnost portfolia finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost portfolia finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě portfolia finančních aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Nicméně informace o prodejkách nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového posouzení, jak je dosahováno cílů stanovených účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv a jak dochází k realizaci peněžních toků.

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

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

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Obchodní model účetní jednotky nezávisí na záměrech vedení s jednotlivým nástrojem. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke

klasifikaci podle nástrojů jednotlivě a měla by být stanovena na vyšší úrovni agregace. Jedna účetní jednotka však může při řízení svých finančních nástrojů používat více než jeden obchodní model. Klasifikace proto nemusí být stanovena na úrovni vykazující účetní jednotky.

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

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

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

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření

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

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Do této skupiny finančních aktiv jsou zařazena finanční aktiva, kde dochází k přecenění na reálnou hodnotu s dopadem přecenění do výsledku hospodaření. Jedná se o klasifikaci 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 vykázány jako součást vlastního kapitálu.

Výnosové a nákladové úroky

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

Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Cenné papíry jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou a následně jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné

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

Pohledávky za bankami

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

Pohledávky

Pohledávky Fondu splňující definice finančního aktiva jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Kapitálové fondy

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

- Držitel má právo na poměrný podíl čistých aktiv účetní jednotky v případě, že dojde k likvidaci účetní jednotky.
- Nástroj je zařazen do třídy nástrojů, která je podřízená všem ostatním třídám nástrojů.
- Všechny finanční nástroje ve třídě, která je podřízená všem ostatním třídám nástrojů, mají stejné znaky.
- Všechny finanční nástroje zařazené do třídy nástrojů, která je podřízená

všem ostatním třídám nástrojů, musejí mít stejný smluvní závazek dodat při likvidaci poměrný podíl čistých aktiv.

- Celkové očekávatelné peněžní toky přiřaditelné nástroji během celé doby použitelnosti vycházejí z velké míry ze zisku nebo ztráty, změny ve vykázaných čistých aktivech nebo změny v reálné hodnotě vykázaných a nevykázaných čistých aktiv účetní jednotky během celé doby použitelnosti nástroje.
- Emitent nesmí mít jiný finanční nástroj nebo smlouvu, jejichž celkové peněžní toky vycházejí do velké míry ze zisku nebo ztráty, změny ve vykázaných čistých aktivech nebo změny v reálné hodnotě vykázaných a nevykázaných čistých aktiv a dopad se projeví podstatným omezením či pevným stanovením zbytkových zisků („residual return“) držitelů nástroje s prodejní opcí.

Závazky

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

Reverzní repo operace

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

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

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

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

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

Přepočet cizí měny

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

Zdanění

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

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

Spřízněné strany

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

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- c) strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c).

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

3. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	běžné období
Výnosy z úroků	
z vkladů	3 460
z repo operací	13 422
Náklady na úroky	0
Čistý úrokový výnos	16 882

4. NÁKLADY A VÝNOSY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	běžné období
Bankovní poplatky	5
Celkem	5

5. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Investiční společnost rozhodla 31. 10. 2022 o poskytnutí částky ve výši 937 417 Kč do výnosu investičního fondu MONETIKA, otevřený podílový fond ze strany investiční společnosti.

6. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	běžné období
Náklady na poplatky a provize	375
Celkem	375

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

Úplata Investiční společnosti za administraci Fondu ve výši p.a. 0,0 % (obě třídy fondu) z hodnoty fondového kapitálu Fondu.

7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. 12. 2022
Zůstatky na běžných účtech	1 684 117
Celkem	1 684 117

8. OSTATNÍ AKTIVA

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

9. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2022
Ostatní závazky	37 813
Celkem	37 813

Největší položkou v ostatních závazcích je závazek Fondu vůči Investiční společnosti z titulu nevypořádaných investic klientů k 31.12.2022 ve výši 37 600 tis. Kč

10. KAPITÁLOVÉ FONDY, EMISNÍ ÁŽIO

Přehled změn fondového kapitálu

tis. Kč	Počet podílových listů	Jmenovitá hodnota (v tis. Kč)	Emisní ážio/disážio (tis. Kč)
podílové listy vydané	165 204 915	1 670 184	0
- třída CZK	151 713 497	1 534 464	0
- profesionální třída	13 491 418	135 720	0
podílové listy odkoupené	4 067 007	41 301	0
- třída CZK	3 731 982	37 901	0
- profesionální třída	335 025	3 400	0
zůstatek k 31. 12. 2022	161 137 908	1 628 883	0
- třída CZK	147 981 515	1 496 563	0
- profesionální třída	13 156 393	132 320	0

11. DAŇ Z PŘÍJMU A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Splatná daň z příjmů byla spočítána ve výši 872 tis. Kč a je vykázána v rámci rezerv.

a) Daň z příjmů

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

b) Daň splatná za běžné účetní období

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

12. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond vykazoval k 31. 12. 2022 hodnoty předané k obhospodařování do společnosti INVESTIKA, investiční společnost, a.s. ve výši 1 645 450 tis. Kč.

13. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Za spřízněnou osobu lze považovat INVESTIKA, investiční společnost a.s.

Závazky ke spřízněným osobám	31. 12. 2022
Úplata za obhospodařování a administraci – Investiční společnost	375 433,08 Kč

V období od 1. 9. 2022 do 31. 12. 2022 si Obhospodařovatel Fondu, společnost INVESTIKA, investiční společnost, a.s., účtoval za obhospodařování fondu úplatu ve výši 375 433,08 Kč. V období od 1. 9. 2022 do 31. 12. 2022 si administrátor fondu, společnost INVESTIKA, investiční společnost, a.s., neúčtoval za administraci Fondu úplatu.

14. 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 zjištěné tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištěné, 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 volatilita.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištěných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištěné. Je-li určitý objektivně nezjištěný 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 Administrátora.

Fond rozděluje finanční nástroje do následujících kategorií

tis. Kč	Oceněné naběhlou hodnotou	Oceněné reálnou hodnotou			Celkem	Úroveň reálné hodnoty
		do zisku nebo ztráty		do zisku nebo ztráty		
		do ostatního úplného výsledku	dluhové 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	

15. VYHODNOCENÍ RIZIK

Fond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže podrobně popsány ve statutu Fondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Fondu je strategie řízení těchto rizik vykonávaná prostřednictvím funkce řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. V rámci strategie řízení rizik jsou sledovaná rizika roztržďena tak, aby bylo zabezpečeno, že jsou sledována a vhodně ošetřena rizika nejméně v oblastech rizik koncentrace, rizika nedostatečné likvidity, rizik protistran, tržních a operačních rizik.

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) Tržní riziko

Pro posouzení současné a budoucí finanční situace mají z uvedených kategorií rizik největší význam tržní rizika. Fond se vystavuje vlivu tržního rizika v důsledku své činnosti a investiční strategie v souladu se svým Statutem. Tržní riziko je spojené s nepříznivým pohybem ceny nebo hodnoty majetku Fondu včetně hodnoty zajišťovacích operací a aktiv obecně (především kurzů cenných papírů, měn nebo úrokových sazeb). Tento nepříznivý vývoj může souviset s makroekonomickou situací, ekonomickou situací jednotlivých emitentů nebo i s událostmi, které vývoj na trzích ovlivňují nepřímo jako např. politická situace.

Obhospodařovatel sleduje a vyhodnocuje rizika spojená s investičními instrumenty v majetku fondu, a to zejména zátěžovým a zpětným testováním tržních rizik, monitorováním vývoje kreditního ratingu emitentů cenných papírů, sledováním úrokové citlivosti a doby do splatnosti dluhových nástrojů.

Jedním z nejvýznamnějších rizik, jimž je fond vystaven, je riziko neplnění zákonných a statutárních limitů fondů. Tyto limity jsou též nástrojem omezení rizik, jimž je fond vystaven.

Společnost pravidelně monitoruje dodržování limitů daných zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, nařízením vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, a statutem Fondu. Společnost vypočítává směrodatnou odchylku výkonnosti Fondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, měnové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

Vývoj směnných kurzů a úrokových sazeb má vždy vliv na hodnotu aktiv obecně. Míra tohoto vlivu závisí na expozici majetku Podílového fondu vůči těmto rizikům (např. změna tržní hodnoty dluhopisu při změně úrokové sazby apod.). Tato rizika je však možno do určité míry eliminovat a řídit za použití derivátů.

b) Úvěrové riziko

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

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

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů k 31. 12. 2022

Aktiva	Tuzemsko	Evropská unie	Území mimo EU	Celkem
Pohledávky za bankami	1 684 117	0	0	1 684 117
Ostatní aktiva	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva	1 684 117	0	0	1 684 117

c) Měnové riziko

Fond není vystaven měnovému riziku vzhledem k typu aktiv. Obhospodařovatel řídí tržní rizika Fondu, kterým je vystaven, aplikací těchto nástrojů:

- zátěžovým a zpětným testováním tržních rizik Fondů v souladu s platnou legislativou;
- soustavou limitů,
- soustavou investičních limitů fondů a postupů k omezování rizik daných statuty jednotlivých fondů, obecně závaznými předpisy a regulatorními požadavky.

Měnové riziko je podskupina tržního rizika, kdy hodnota finančních aktiv a závazků je denominována v cizí měně a může být ovlivněna změnami ve směnných kurzech.

Expozice Fondu vůči měnovému riziku

31. 12. 2022 (tis. Kč)	CZK	EUR	Celkem
Pohledávky za bankami	1 684 117	0	1 684 117
Ostatní aktiva	18	0	18
Aktiva celkem	1 684 135	0	1 684 135
Ostatní pasiva	37 813	0	37 813
Rezervy	872	0	872
Vlastní kapitál	1 645 450	0	1 645 450
Pasiva celkem	1 684 135	0	1 684 135
Čistá devizová pozice	0	0	0

d) 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.

Expozice Fondu vůči úrokovému riziku

31. 12. 2022 (tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	1 684 117	0	0	0	0	1 684 117
Ostatní aktiva	0	0	0	0	18	18
Aktiva celkem	1 684 135	0	0	0	0	1 684 135
Ostatní pasiva	37 813	0	0	0	0	37 813
Rezervy	0	872	0	0	0	872
Vlastní kapitál	0	0	0	0	1 645 450	1 645 450
Pasiva celkem	37 813	872	0	0	1 645 450	1 684 135
Rozdíl	1 646 322	-872	0	0	-1 645 450	0

e) 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.

Součástí strategie řízení rizik jsou i postupy řízení likvidity. Vedení 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

31. 12. 2022 (tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	1 684 117	0	0	0	0	1 684 117
Ostatní aktiva	0	0	0	0	18	18
Aktiva celkem	1 684 135	0	0	0	0	1 684 135
Ostatní pasiva	37 813	0	0	0	0	37 813
Rezervy	0	872	0	0	0	872
Vlastní kapitál	0	0	0	0	1 645 450	1 645 450
Pasiva celkem	37 813	872	0	0	1 645 450	1 684 135
Rozdíl	1 646 322	-872	0	0	-1 645 450	0

f) Riziko vypořádání

Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika jsou minimalizována zejména obchodováním na regulovaných trzích s vypořádacími systémy (clearing counterparties), výběrem kredibilních protistran, vypořádáním transakcí s investičními nástroji v rámci spolehlivých vypořádacích systémů.

g) Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popřípadě vlivem vnějších událostí. Toto riziko může být relevantní zejména ve vztahu k opatrování majetku Podílového fondu (vedení příslušných evidencí investičních nástrojů, opatrování majetku Depozitářem a ostatní custody služby).

h) Riziko koncentrace

Riziko koncentrace znamená riziko ztráty vyplývající z koncentrace obchodů s majetkem Podílového fondu vůči osobě, skupině hospodářsky spojených osob, státu, zeměpisné oblasti nebo hospodářskému odvětví. V případě likvidních majetkových hodnot Investiční společnost toto riziko snižuje diverzifikací investic mezi různé emitenty na základě jejich důkladného výběru.

i) Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace

Riziko takového druhu je spojeno s veřejnoprávní regulací související zejména s zavedením či zvýšením daní, srážek, poplatků či omezením ze strany příslušných orgánů veřejné správy.

j) Riziko odejmutí povolení k činnosti Obhospodařovateli

Riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Obhospodařovateli, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Obhospodařovatele nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení.

k) Rizika spojená s finančními deriváty

Rizika spojená s jednotlivými typy derivátů, která mají být nabývána na účet Fondu, kterými jsou v zásadě rizika tržní, a to zvláště měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu. V případě finančních derivátů, které nejsou obchodovány na evropských regulovaných trzích, může být Fond navíc vystaven úvěrovému riziku protistrany a vypořádacímu riziku.

Ačkoli počáteční investice do finančního derivátu může být malá (anebo žádná), může i nepatrná změna tržních podmínek vyvolat podstatné snížení či zvýšení tržní hodnoty finančního derivátu (tzv. pákový efekt) a značný nepoměr mezi výší plnění jednotlivých smluvních stran v rámci uzavřeného finančního derivátu.

l) Rizika vyplývají z Repo obchodů a Reverzních repo obchodu

S repo obchody jsou spojena dvě základní rizika, a sice riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. investičního nástroje sloužícího k zajištění (kolaterál). V případě Repa jde především o riziko selhání protistrany při růstu kurzu zajišťovacího aktiva, který má protistrana v dispozici, čímž u ní může vzniknout motivace aktivum nepřevést Podílovému fondu zpět. V případě Reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva, a to pro případ, že pohledávka Podílového fondu nebude splacena, a v majetku Podílového fondu tak zůstane aktivum sloužící k zajištění, s nímž je spojeno zejména tržní riziko.

m) Riziko udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, které by v případě, že by nastaly, mohly mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice do Podílového fondu. Faktory, které mohou mít vliv na rizika týkající se udržitelnosti, zahrnují environmentální (zejména emise skleníkových plynů, energetická náročnost, dopady na biodiverzitu, znečištění vody, nakládání s odpady), sociální a zaměstnanecké otázky (zejména implementace úmluv Mezinárodní organizace práce, rozdíly v odměňování žen a mužů, rozmanitost vedoucích osob, ochrana whistleblowerů, ochrana zdraví zaměstnanců), dodržování lidských práv a otázky boje proti korupci a úplatkářství.

n) Riziko zrušení Podílového fondu

Ze zákonem stanovených důvodů může být Podílový fond zrušen z důvodu přeměny Podílového fondu, rozhodnutí ČNB (např. fondový kapitál nedosáhne hranice 1 250 000 EUR do dvanácti měsíců od jeho vzniku) nebo z důvodu žádosti o odnětí povolení, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu. Ve sledovaném období nebylo rozhodnuto o odnětí povolení k vytvoření Fondu, o splynutí nebo sloučení Fondu a o zrušení Investiční společnosti. Během sledovaného období nebylo vydáno rozhodnutí o úpadku Investiční společnosti nebo nebyl zamítnut insolvenční návrh proto, že by majetek Investiční společnosti nepostačoval k úhradě nákladů insolvenčního řízení, a ČNB nerozhodla o převodu obhospodařování Fondu na jinou investiční společnost.

16. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

Okamžik sestavení účetní závěrky: 17. 4. 2023

Podpis účetní jednotky:



INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

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: MONETIKA, otevřený podílový fond
Identifikační kód právnické osoby: 315700FELV1VY3TAOR97

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

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt za cíl udržitelné investice?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ano	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ne
<input type="checkbox"/> Prováděl udržitelné investice s environmentální cílem ve výši ___%	<input type="checkbox"/> Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti , a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši ___%, a to
<input type="checkbox"/> do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	<input type="checkbox"/> investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
<input type="checkbox"/> hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	<input type="checkbox"/> investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
<input type="checkbox"/> Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem ve výši ___%	<input type="checkbox"/> investice se sociálním cílem
	<input checked="" type="checkbox"/> Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl udržitelné investice

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

MONETIKA, otevřený podílový fond neprosazoval do 30. 12. 2022 E/S vlastnosti. Ke dni 30. 12. 2022 došlo k aktualizaci statutu fondu. Aktualizace statutu spočívala mimo jiné i v implementaci prosazování E/S vlastností. MONETIKA, otevřený podílový fond prosazuje od 30. 12. 2022 následující E/S vlastnosti:

1. Prosazuje určité minimální environmentální a sociální standardy a pro tyto účely uplatňuje kritéria omezení investic s ohledem na podkladová aktiva a obchodní praktiky, které dle fondu MONETIKA nejsou v souladu, příp. jsou v přímém rozporu se zásadami udržitelnosti, a tudíž jsou škodlivé pro společnost a neslučitelné s udržitelnými investičními strategiemi.



2. Podporuje dodržování a provádění obchodních aktivit v souladu se Všeobecnou deklarácí lidských práv Organizace spojených národů.

3. Podporuje dobrou správu a udržitelné podnikové postupy, které přispívají k dlouhodobé tvorbě hodnoty pro akcionáře.

4. Prosazuje investování do společností a aktiv v souladu s E/S vlastnostmi a provádí jejich aktivní monitoring v čase.

5. Při správě aktiv, do kterých MONETIKA, otevřený podílový fond investuje, je usilováno o implementaci řešení, které umožňují snížení uhlíkové intenzity.

Neexistuje žádný referenční standard určený pro účely dosažení environmentálního nebo sociálního cíle podporovaného fondem MONETIKA.



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

MONETIKA, otevřený podílový fond zohledňoval v roce 2022 hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti ve vztahu k aktivům dle povahy podkladových aktiv, kdy byla klasifikace prováděná v souladu s obecně závaznými právními předpisy včetně ESG scoringu realizovaného třetími stranami.

Obhospodařovatel, tj. INVESTIKA, investiční společnost, a.s. zavedl od 30. 12. 2022 nové vnitřní postupy ve vztahu k zohledňování hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti zahrnující:

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 deklarácí lidských práv OSN
4. ESG pre-investment scoring
5. Pravidelný interní ESG scoring

V rámci těchto mechanismů/ukazatelů jsou 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 5 (Rozdělení spotřeby energie podle druhů neobnovitelných zdrojů energie)
- Tabulka 2, bod 19 (Intenzita spotřeby energie)

MONETIKA, otevřený podílový fond zveřejní do 30.6.2023 PAI report (Principal Adverse Impacts - Zprávu o zohledňování hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti) dle přílohy 1 RTS k SFDR.



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: fiskální rok 2022

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
Depozit Oberbank AG	depozita	95 %	ČR



Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

● **Jaká byla alokace aktiv?**

S ohledem na skutečnost, že fond vznikl v srpnu 2022 nejsou k dispozici relevantní data o alokaci aktiv fondu za rok 2022.

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

Finanční trh.



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

Nejsou k dispozici relevantní data, jelikož fond vznikl v srpnu 2022.

● **Investuje 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

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

Nejsou k dispozici relevantní data, jelikož fond vznikl v srpnu 2022.

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



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



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

Nejsou k dispozici relevantní data, jelikož fond vznikl v srpnu 2022.



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

Typy nástrojů zahrnutých pod #2 jsou zejména hotovost, peněžní ekvivalenty a deriváty používané pro zajištění.



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

MONETIKA, otevřený podílový fond nestanovil do 30. 12. 2022 opatření k naplnění E/S vlastností.

Ke dni 30. 12. 2022 došlo k aktualizaci statutu fondu. Aktualizace statutu spočívala mimo jiné i v implementaci prosazování E/S vlastností. MONETIKA, otevřený podílový fond prosazuje od 30. 12. 2022 následující E/S vlastnosti:

1. Obhospodařovatel fondu dodržuje omezení investováním dle Seznamu omezených investic.
2. Obhospodařovatel fondu integruje postupy řádné správy a řízení.
3. Obhospodařovatel fondu podporuje dodržování a provádění obchodních aktivit v souladu se Všeobecnou deklarací lidských práv Organizace spojených národů.
4. Obhospodařovatel fondu provádí ESG pre-investment scoring.
5. Obhospodařovatel fondu provádí pravidelný interní ESG scoring.