

24

- 3** Úvodní slovo
- 5** Základní údaje
- 6** Výkonnost Fondu (jeho tříd) a vývoj hodnoty podílového listu
(dále jen „PL“) k 30. 6. 2024
- 8** Další povinné náležitosti pololetní zprávy
- 11** Finanční výkazy ke 30. 6. 2024

Úvodní slovo

Vážení investoři a obchodní partneři, milí čtenáři,

dovolte mi shrnout další půlrok fungování investičního fondu MONETIKA, otevřený podílový fond (dále také jen „MONETIKA“ či „Fond“), který se před téměř dvěma lety stal spoluvůrcem nového investičního segmentu konkurujícího spořicímu účtům a termínovaným vkladům.

MONETIKA, která si při svém vzniku dala za cíl poskytnout svým investorům maximální podíl na hlavní úrokové sazbě České národní banky, se začala formovat za podmínek, kdy se tzv. dvoutýdenní repo sazba ČNB vyšplhala na 7 %, nejvyšší úroveň téměř za čtvrtstoletí. Na konci roku 2023 však ČNB zahájila cyklus snižování této sazby, která se v 1. pololetí následujícího roku ve světle zpomalující inflace postupně dostala na 4,75 %.

Na rozdíl od mnoha spořicích produktů, které s předstihem snižují své úročení, se výnos MONETIKY upravuje až tehdy, kdy bankovní rada ČNB skutečně rozhodne o novém nastavení repo sazby. Díky tomu Fond svým podílníkům poskytuje maximální možné zhodnocení jejich prostředků, které mezi 30. červnem 2023 a 30. červnem 2024 činilo 5,82 %. Od svého vzniku dosáhl kumulovaný výnos Fondu ke konci 1. pololetí 2024 celkem 11,41 %. Výnos MONETIKY vždy odpovídá platné repo sazbě snížené o náklady ve výši cca 0,7procentního bodu. Díky letošnímu poklesu inflace pod úroveň repo sazby navíc klienti MONETIKY zhodnocují své investice nejen nominálně, ale také v reálném vyjádření, tj. po zohlednění inflace. Meziroční míra inflace se v prvních měsících roku 2024 pohybovala mezi 2 a 3 %.

MONETIKA zhodnocuje stejným způsobem jakoukoli částku bez limitů a dodatečných podmínek, zatímco v případě spořicích produktů jsou v drtivé většině případů uplatňovány limity na maximálně úročenou částku nebo je atraktivnější úročení podmíněno čerpáním dalších služeb. I v době snižování úrokových sazeb tak investoři svěřili Fondu v průběhu uplynulých 12 měsíců další 2 miliardy korun, čímž se prostředky pod správou Fondu k 30. červnu 2024 zvýšily již na 5,45 miliardy korun.

Zájem investorů dokazuje, že MONETIKA se stala nadčasovým produktem, který dlouhodobě plní funkci likvidní části investičního portfolia, která je v každém období vhodným nástrojem pro zhodnocování finanční rezervy pro krátkodobé cíle či odložené nebo nečekané výdaje při nízkém riziku.

S úctou



Ján Hanzo,
portfolio manažer fondu MONETIKA



Základní údaje

Údaje jsou uváděny za rozhodné období od 1. 1. 2024 do 30. 6. 2024
(dále jen „rozhodné období“).

NÁZEV FONDU:	MONETIKA, otevřený podílový fond
ISIN:	CZ0008477379 (Třída CZK) CZ0008477361 (Třída investiční)
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 investiční)
VSTUPNÍ POPLATEK:	max. 1 % z hodnoty odkoupených podílových listů
ÚPLATA ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ:	max. 2 % hodnoty aktiv p.a.
ÚPLATA ZA ADMINISTRACI:	max 0,5 % z hodnoty aktiv p.a.

Základní informace o Fondu ke dni 30. 6. 2024

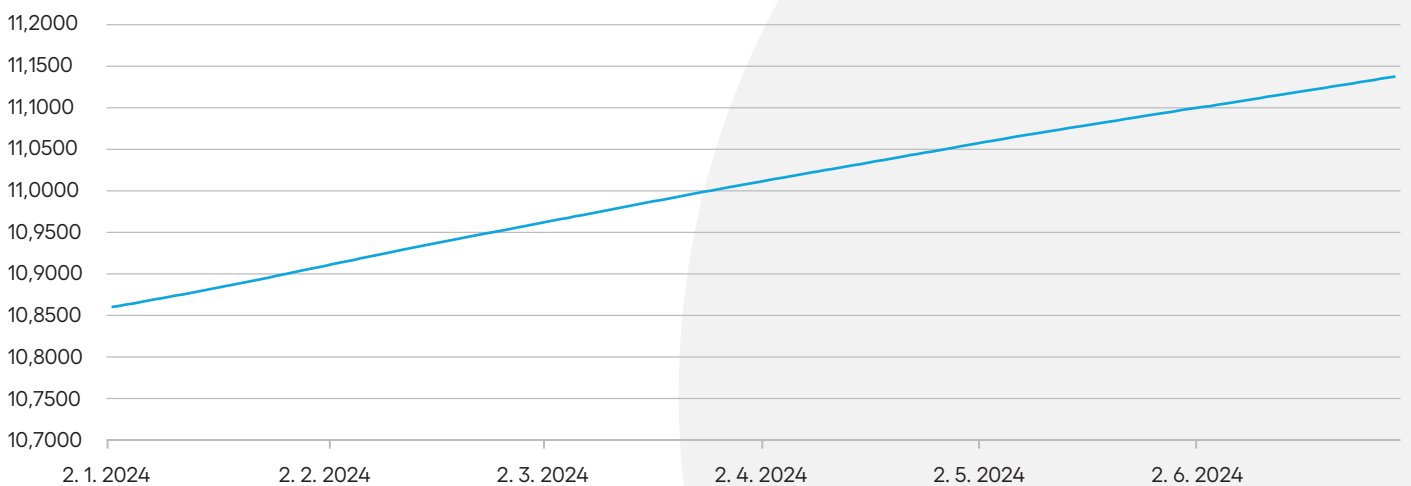
AKTIVA CELKEM:	5 491 497 169,59 Kč
VÝKONNOST FONDU OD 1. 1. 2024 DO 30. 6. 2024:	2,59 % (Třída CZK) 2,75 % (Třída investiční)
VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL:	5 091 738 618,73 Kč (Třída CZK) 362 438 526,77 Kč (Třída investiční)
VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST:	11,1372 Kč (Třída CZK) 11,1985 Kč (Třída investiční)

Vybrané klíčové ekonomické ukazatele za dané účetní období

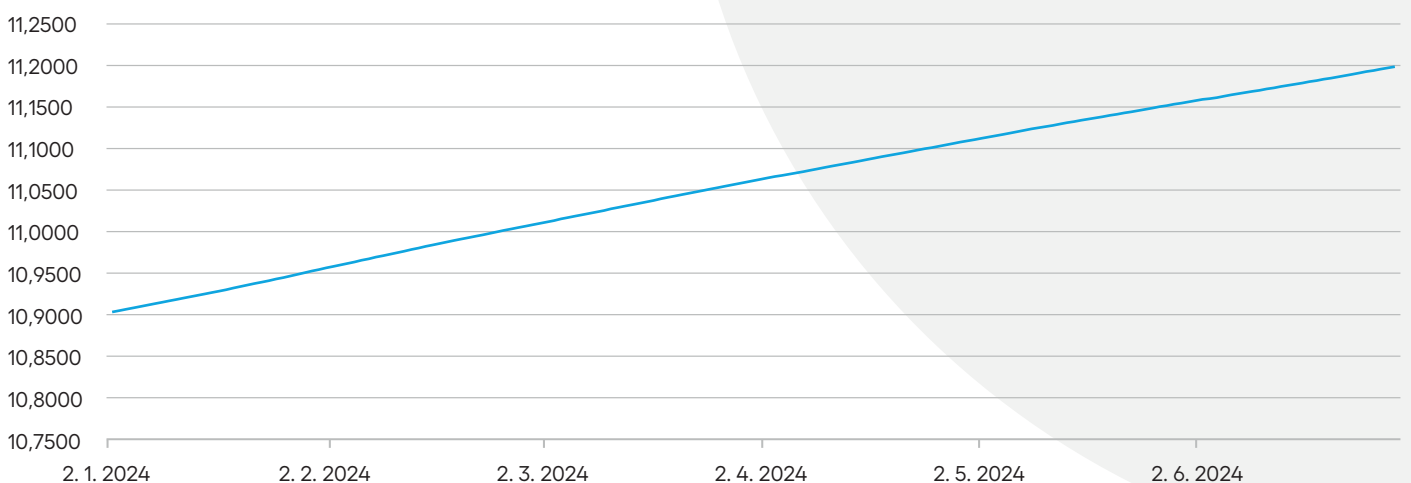
Výkonnost Fondu (jeho tříd) a vývoj hodnoty podílového listu (dále jen „PL“) k 30. 6. 2024

K 30. 6. 2024	Celková kumulativní výkonnost fondu dle třídy PL		Průměrná měsíční výkonnost fondu dle třídy PL	
	Třída CZK	Třída investiční	Třída CZK	Třída investiční
1M	0,36 %	0,39 %	-	-
3M	1,18 %	1,26 %	0,39 %	0,42 %
6M	2,59 %	2,75 %	0,43 %	0,46 %
od vzniku Fondu/třídy	11,37 %	11,99 %	0,52 %	0,54 %

Vývoj hodnoty podílového listu Třída CZK za období od 1. 1. 2024 do 30. 6. 2024



Vývoj hodnoty podílového listu Třída investiční za období od 1. 1. 2024 do 30. 6. 2024



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

Počet vydaných podílových listů Fondem k 30. 6. 2024:

Třída CZK: 457 181 488 kusů,

Třída investiční: 32 365 007 kusů.

Údaje o fondovém kapitálu na jeden podílový list Fondu ke konci rozhodného období

Hodnota podílového listu Třídy CZK vydaného Fondem k 30. 6. 2024: 11,1372 Kč.

Hodnota podílového listu Třídy investiční vydaného Fondem k 30. 6. 2024:

11,1985 Kč.

Údaje o skladbě a změnách skladby majetku tohoto Fondu

Struktura majetku k datu	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Aktiva celkem	5 492 544 Kč	5 493 725 Kč
Z toho:		
Vklady v bankách	100 %	100 %

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

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

Další povinné náležitosti pololetní zprávy

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

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

Portfolio manažerem společnosti ve vztahu k Fondu je Ján Hanzo.

Ján Hanzo

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

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

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

Po celou dobu existence Fondu je jeho depozitářem Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 45 24 47 82, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. 1171.

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

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

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

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

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

Stav ke dni 30. 6. 2024

Majetek	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč
Pohledávky z reverzních repo operací	5 469 264	5 475 332

Hodnotu všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

V rozhodném období nebyly vyplaceny žádné podíly na zisku.

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

	V rozhodném období v tis. Kč
Úplata za činnost obhospodařovatele	9 058
Úplata za činnost administrátora	1 398
Úplata za činnost depozitáře	2 381
Úplata za činnost interního auditora	19
Úplata za činnost statutárního auditora	54
Úplata za účetní služby a daňové poradenství	99
Úplata za právní služby	30
Odhad nákladu daně z příjmu	7 589
Úplata za činnost hlavního podpůrce	0

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

Rizika související s deriváty

K datu pololetní zprávy Fond neměl sjednány žádné finanční deriváty.

Kvantitativní omezení zvolené pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Fondu

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

Kvantitativní omezení zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia Fondu

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

K datu pololetní zprávy Fond neměl sjednány žádné finanční deriváty.

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

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

Fond v rozhodném období nesledoval žádný index či benchmark.

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

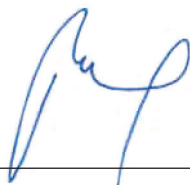
Pro Fond není relevantní vzhledem k tomu, že Fond neinvestuje do nemovitostí nebo nemovitostních společností

V Praze dne 31. srpna 2024



Petr Čížek

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



Milan Růžička

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

Finanční výkazy

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

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

ROZVAHA

Aktiva v tis. Kč		30. 6. 2024	31. 12. 2023
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5 491 498	5 492 679
	v tom: a) splatné na požádání	12	232
	b) ostatní pohledávky	5 491 486	5 492 447
11	Ostatní aktiva	0	0
	Aktiva celkem	5 491 497	5 492 679

Pasiva v tis. Kč		30. 6. 2024	31. 12. 2023
4	Ostatní pasiva	30 778	28 019
6	Rezervy	6 542	10 764
	v tom: b) na daně	6 542	10 764
	Cizí zdroje celkem	37 320	38 783
12	Kapitálové fondy	5 069 041	5 212 944
14	Nerozdělený zisk minulých let	240 952	16 567
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	144 184	224 385
	Vlastní kapitál celkem	5 454 177	5 453 896
	Pasiva celkem	5 491 497	5 492 679

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

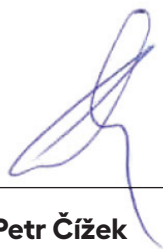
Obchodní firma:	MONETIKA, otevřený podílový fond
Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
Identifikační číslo:	75163527
Předmět podnikání:	kolektivní investování

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	Aktiva v tis. Kč	30. 6. 2024	31. 12. 2023
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	165 105	254 409
2	Náklady na úroky a podobné náklady	-1	0
4	Výnosy z poplatků a provizí	1	1
5	Náklady na poplatky a provize	-292	-799
7	Ostatní provozní výnosy		
9	Správní náklady	-13 040	-17 416
	v tom: b) ostatní správní náklady	-13 040	-17 416
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	151 773	236 195
23	Daň z příjmů	7 589	11 810
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	144 184	224 385

V Praze dne 31. srpna 2024

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Petr Čížek

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



Milan Růžička

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