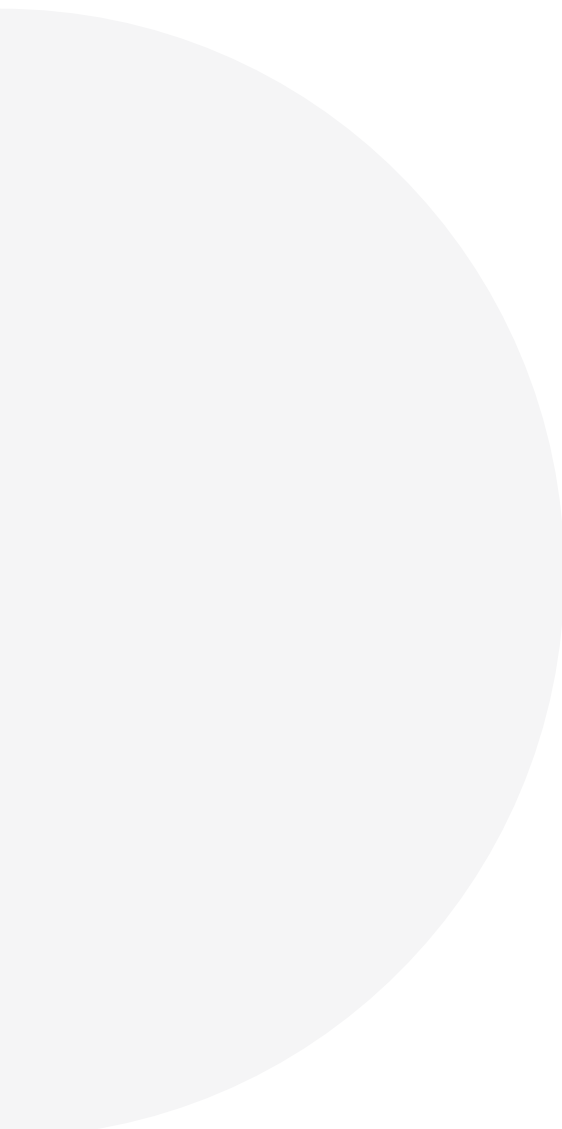


23

- 
- 4** Úvodní slovo
 - 6** Základní údaje o společnosti
 - 7** Profil společnosti
 - 8** Náležitosti výroční zprávy
 - 14** Orgány vedení společnosti
 - 16** Informace pro akcionáře
 - 17** Informace o cílech a metodách řízení rizik včetně politiky pro zajištění všech hlavních typů plánovaných transakcí, u kterých se použijí zajišťovací deriváty, a cenových, úvěrových a likvidních rizicích a rizicích souvisejících s tokem hotovosti
 - 19** Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku
 - 22** Zpráva o vztazích
 - 24** Auditorická zpráva
 - 27** Roční účetní závěrka

1 Úvodní slovo

Vážení klienti, milí obchodní partneři,

je mi ctí, že Vás i tentokrát mohu oslovit ve výroční zprávě společnosti INVESTIKA, investiční společnost, a.s. (dále jen „Investiční společnost“) za rok 2023, který se zapíše jako další úspěšné období posouvající naše podnikání na novou úroveň.

“

Investiční společnost ještě před polovinou roku oslavila překonání symbolické mety 20 miliard korun pod správou a ke konci roku 2023 zvýšila objem zhodnocovaného majetku meziročně o 41 % na 24,2 miliardy korun.

Přestože po drtivou většinu roku přetrvávaly nejvyšší úrokové sazby od konce 90. let, předvánoční snížení hlavní úrokové sazby Českou národní bankou naznačilo obrat k lepším časům. Tento krok, spolu s dalším očekávaným snížením v průběhu letošního roku, povzbuzuje naději na oživení naší ekonomiky po pandemii COVID-19 a teprve nedávno utichlé inflační vlně.

Jakkoli bylo pro nás všechny vzednutí inflace bolestivou zkušeností, stala se současně i katalyzátorem zájmu o investování. Připomněla nám totiž, jak snadno a rychle mohou úspory ztratit svou reálnou hodnotu, pokud je neinvestujeme s výnosem, který inflaci alespoň na delším horizontu překoná.

Investiční společnost tak ještě před polovinou roku oslavila překonání symbolické mety 20 miliard korun pod správou a ke konci roku 2023 zvýšila objem zhodnocovaného majetku meziročně o 41 % na 24,2 miliardy korun. Zařadila se tím mezi tři největší nezávislé investiční společnosti na českém trhu z pohledu objemu obhospodařovaného majetku. Zvýšil se i počet klientů, a to na 82 tisíc, zatímco rozšířená produktová nabídka již pokrývá téměř celé spektrum potřeb běžného investora z pohledu typu aktiv, výnosu, míry rizika a likvidity investic.

Naše vlajková loď – INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond – upevnila své postavení střeoevropského a největšího nebankovního nemovitostního fondu i pro drobné investory v Česku a na Slovensku. Tento fond loni zaznamenal druhý nejvyšší příliv investic v historii ve výši 3,8 miliardy korun, což zvýšilo objem spravo-

vaného majetku na 17,2 miliardy korun. Roční zhodnocení o 5,84 % opět atakovalo horní hranici rozpětí cílového výnosu fondu 4–6 % ročně a průměrný roční výnos za poslední 3 roky ji dokonce překročil.

Naše investiční alternativa ke spořicímu účtu, peněžní fond MONETIKA, otevřený podílový fond, loni zaznamenal čistý příliv nových investic ve výši 3,74 miliardy korun a výnos 6,32 %. Prvních 12 měsíců svého působení uzavřel k 31.8. 2023 jako nejvýnosnější fond svého druhu na českém trhu. Nový fond akciových trhů EFEKTIKA, otevřený podílový fond již od svého oficiálního spuštění na podzim 2023 potvrdil funkčnost své strategie – investování do akciového indexu S&P 500. Těm, kteří v tento fond vložili svou důvěru, doručila jeho korunová třída jen za 4. čtvrtletí výnos 12,48 %. Tento fond tak prokázal, že je v investičním portfoliu schopen plnit roli dynamické složky, díky níž mohou klienti dosahovat svých dlouhodobých cílů včetně zajištění na stáří. Také fond kvalifikovaných investorů DYNAMIKA, otevřený podílový fond loni zaznamenal příliv nových investic a jeho výnos byl pátý rok v řadě nad 6 %, když prostředky svých investorů zhodnotil o 6,12 %. Tento fond loni zafinancoval další rozšíření luxusního projektu MOLO Lipno Resort. Srdce celého areálu – molo pro pěší s restaurací – navíc získalo další z řady odborných ocenění, tentokrát Cenu hlavního partnera soutěže Stavba roku 2023.

Jsme si vědomi, že tento pozitivní vývoj napříč našimi produkty by nebyl možný bez důvěry Vás, našich investorů a obchodních partnerů. Dovolte mi proto zde poděkovat vám všem, kdo jste se na úspěchu Investiční společnosti podíleli – klientům, obchodním partnerům

a také našim zaměstnancům. Této důvěry si velice vážíme a veškerým svým konáním s důrazem na transparentnost a srozumitelnost ji chceme dále prohlubovat.

V nastoupené cestě a neutuchající aktivitě ve prospěch našich klientů budeme pokračovat i letos. Naději k tomu dává mj. silný zájem o dlouhodobý investiční produkt (DIP). Jsem přesvědčen, že tato novinka mezi státem zvýhodněnými produkty spoření na stáří má potenciál stát se zcela mimořádným impulsem pro rozvoj kolektivního investování v ČR.

S úctou



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



OBCHODNÍ FIRMA:	INVESTIKA, investiční společnost, a. s.
IČO:	041 58 911
SÍDLO:	U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2
PRÁVNÍ FORMA:	akciová společnost
SPISOVÁ ZNAČKA:	B 20668 vedená u Městského soudu v Praze
DATUM VZNIKU:	11. 6. 2015
ZÁKLADNÍ KAPITÁL:	12 000 000 Kč, 12 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 000 000 Kč Splaceno: 12 000 000 Kč
PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ:	<p>činnost investiční společnosti v rozsahu dle povolení České národní banky; povolení České národní banky zahrnuje oprávnění:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) přesáhnout rozhodný limit; b) obhospodařovat <ul style="list-style-type: none"> - standardní fondy, - speciální fondy, - fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání; c) provádět administraci investičních fondů uvedených v písm. b) výše; d) vykonávat činnosti uvedené v § 38 odst. 2 písm. a) a b) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dale jen „ZISIF“) pro jiného ve vztahu ke <ul style="list-style-type: none"> - standardním fondům, - speciálním fondům, - fondům kvalifikovaných investorů, jejichž obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání; e) obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF; f) provádět úschovu a správu investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem podle § 11 odst. 1 písm. d) ZISIF; g) přijímat a předávat pokyny týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. e) ZISIF; h) poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. f) ZISIF.

Základní informace o společnosti ke dni 31. 12. 2023

2 Profil společnosti

Obchodní společnost INVESTIKA, investiční společnost, a. s. (dále jen „Společnost“) byla založena dne 22. května 2014 s cílem zahájit činnost obhospodařování a administrace investičních fondů. Povolení k výkonu těchto činností bylo Společnosti uděleno Českou národní bankou dne 5. května 2015, rozhodnutí nabylo právní moci dne 6. května 2015. V roce 2020 došlo k rozšíření licence Společnosti o poskytování investičních služeb, a to rozhodnutím České národní banky vydaným dne 11. června 2020, které nabylo právní moci dne 30. června 2020. Následně dne 27. ledna 2022 bylo vydáno další rozhodnutí České národní banky, které nabylo právní moci dne 16. února 2022, kterým došlo k dalšímu rozšíření licence mimo jiné i na poskytování služeb ve vztahu ke standardním fondům.

Dlouhodobým cílem Společnosti je efektivně spravovat jí obhospodařované/administrované investiční fondy a případně poskytovat investiční služby s důrazem na:

- maximální srozumitelnost produktů,
- preferenci konzervativních aktiv,
- vyhledávání vhodných investičních příležitostí,
- zajištění efektivní správy majetku investičních fondů,
- maximalizaci výnosu spravovaných investic.

3 Náležitosti výroční zprávy

3.1 Změny skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období

V průběhu rozhodného období došlo ke znovuzvolení Václava Kováře členem představenstva a to dne 15. 4. 2023

3.2 Společností obhospodařované investiční fondy v průběhu rozhodného období

- INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond KIČ: 8085332210
Fond je obhospodařován Společností od roku 2015.
- DYNAMIKA, otevřený podílový fond KIČ: 75161044
Fond je obhospodařován Společností od roku 2018.
- EKONOMIKA SICAV a. s. IČO: 08512370
Podfond EKONOMIKA KIČ: 75161516
Fond včetně podfondu je obhospodařován Společností od roku 2019.
V průběhu roku 2023 Podfond EKONOMIKA zanikl.
- BENEFIKA, otevřený podílový fond KIČ: 5162890
Fond je obhospodařován Společností od roku 2021.
- MONETIKA, otevřený podílový fond KIČ: 75163527
Fond je obhospodařován Společností od roku 2022.
- EFEKTIKA, otevřený podílový fond KIČ: 75163926
Fond je obhospodařován Společností od roku 2023.

- EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS KIČ: 75164434
Fond je obhospodařován Společností od roku 2023.

3.3 Společností administrované investiční fondy v průběhu rozhodného období

- INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond KIČ: 8085332210
Fond je administrován Společností od roku 2015.
- DYNAMIKA, otevřený podílový fond KIČ: 75161044
Fond je administrován Společností od roku 2018.
- EKONOMIKA SICAV a. s. IČO: 08512370
Podfond EKONOMIKA KIČ: 75161516
Fond včetně podfondu je administrován Společností od roku 2019.
V průběhu roku 2023 Podfond EKONOMIKA zanikl.
- BENEFIKA, otevřený podílový fond KIČ: 75162890
Fond je administrován Společností od roku 2021.
- MONETIKA, otevřený podílový fond KIČ: 75163527
Fond je administrován Společností od roku 2022
- EFEKTIKA, otevřený podílový fond KIČ: 75163926
Fond je administrován Společností od roku 2023.
- EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS KIČ: 75164434
Fond je administrován Společností od roku 2023.

- Broker Consulting FKI SICAV, a. s. IČO: 09291342
- OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a. s. KIČ: 75161931
Podfond je administrován Společností od roku 2020.
- Papírna, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a. s. KIČ: 75163756
Podfond je administrován Společností od roku 2022.
- Broker Consulting SICAV, a. s. IČO: 07188935
- OK Smart ETF třída CZK, podfond Broker Consulting SICAV, a. s. KIČ: 75160927
- OK Smart Bond třída CZK, podfond Broker Consulting SICAV, a. s. KIČ: 75161443
- OK Smart Equity, podfond Broker Consulting SICAV, a. s. KIČ: 75163306
Podfondy jsou administrovány Společností od roku 2022.

3.4 Skutečnosti s významným vlivem na výkon činnosti Společnosti spolu s uvedením hlavních faktorů, které měly vliv na hospodářský výsledek

Primární příjem Společnosti je generován zejména z úplaty za obhospodařování majetku investičních fondů ve správě, jakož i z odměny za administraci investičních fondů. Významný vliv na výkon činnosti Společnosti tak má hodnota fondového kapitálu obhospodařovaných a administrovaných fondů. V roce 2023 pokračoval nárůst fondového kapitálu u obhospodařovaných a administrovaných fondů, což s se-

bou neslo významné zvýšení příjmů Společnosti, ale i nutnost dalších investic do lidských zdrojů a IT.

3.5 Údaje o členech statutárního orgánu, dozorčí rady a o portfolio manažerech Společnosti

Představenstvo

- Petr Čížek, předseda představenstva
Období: 11. 6. 2015 – dosud (obnoveno k 11. červnu 2020)
Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti – představenstvo
- Milan Růžička, místopředseda představenstva
Období: 11. 6. 2015 – dosud (obnoveno k 11. červnu 2020)
Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti – představenstvo
- Václav Kovář, člen představenstva
Období: 15. 4. 2018 – 1. 2. 2024
Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti – představenstvo

Změny v představenstvu po datu účetní závěrky pro rok 2023:

- Václav Kovář, člen představenstva
Období: od 1. 1. 2024 do 1. 2. 2024, ukončení členství
- Ivo Šilha, člen představenstva
Období: od 1. 2. 2024 – dosud, nové jmenování

Dozorčí rada

- Jan Čížek, předseda dozorčí rady
Období: 11. 6. 2015 – dosud (obnoveno k 11. 6. 2020)
Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti
– dozorčí rada
- Mgr. Alena Haplová, členka dozorčí rady
Období: 11. 6. 2015 – dosud (obnoveno k 11. 6. 2020)
Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti
– dozorčí rada
- Mgr. Monika Zuščáková, členka dozorčí rady
Období: 18. 9. 2017 – dosud (obnoveno k 19. 9. 2022)
Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti
– dozorčí rada

Portfolio manažeři

- Petr Čížek, předseda představenstva a portfolio manažer – viz výše
- Václav Kovář, člen představenstva a portfolio manažer – viz výše
- Ján Hanzo, portfolio manažer ve vztahu k investičním cenným papírům – zaměstnanec

3.6 Osoby, které měly na Společnosti kvalifikovanou účast

(a) R.E.F.I. INVESTMENTS LIMITED, se sídlem 2027 Nicosia, Strovolos, Igoumenitsas 12, CONNECTEDSKY HOUSE, Kyperská republika, registrační číslo: HE330172 kvalifikovaná účast: dosáhne nebo překročí 50 % základního kapitálu nebo hlasovacích práv investiční společnosti INVESTIKA, investiční společnost, a. s., jedná se o jediného akcionáře Společnosti;

(b) Jan Čížek, nar. 16. 2. 1975, bytem Praha 4 - Modřany, Větrovcova 1571/3, PSČ: 143 00, kvalifikovaná účast: dosáhne nebo překročí 50 % základního kapitálu nebo hlasovacích práv investiční společnosti INVESTIKA, investiční společnost, a. s.

3.7 Osoby, na kterých měla Společnost kvalifikovanou účast

(a) Společnost má kvalifikovanou účast prostřednictvím zakladatelských akcií na investičním fondu společnosti EKONOMIKA SICAV a. s., IČO: 085 12 370, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsaném v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 24700. Kvalifikovaná účast představovala 10 % na zapisovaném základním kapitálu v období do srpna 2020 a 100 % na zapisovaném základním kapitálu v období od srpna 2020.

Hospodářský výsledek po zdanění obchodní společnosti EKONOMIKA SICAV a. s. za rok 2023 činil - 242 tis. Kč a byl ověřen auditorem. Společnost nemá další kvalifikované účasti na jiných osobách s výjimkou kvalifikovaných účastí držených na účet obhospodařovaných fondů.

3.8 Osoby, které v rozhodném období jednaly se Společností ve shodě

- R.E.F.I. INVESTMENTS LIMITED, se sídlem 2027 Nicosia, Strovolos, Igoumenitsas 12, CONNECTEDSKY HOUSE, Kyperská republika, registrační číslo: HE330172,
- Pekařská Office, s. r. o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 27387852,
- BOHEMIA REAL ESTATE s. r. o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 27413560,

- Alfa logistické areály, s. r. o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 07020368,
- INVESTIKA beta, s. r. o. se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 14100436,
- INVESTIKA gama, s. r. o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 07344112,
- BUCEBO, s. r. o. se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 05557003, zánik společnosti 21. 7. 2023,
- NRE Avenir s. r. o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 04485751,
- INVESTIKA KE4, s. r. o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 08081875,
- Galerie Butovice s. r. o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 09775501,
- Sildat s. r. o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 08713201,
- Zámek Mitrowicz s. r. o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 09422510,
- Szyperska sp. z o. o. se sídlem Ul. Szyperska 14, 61 754, Poznaň; REGON 386590258,
- Vila Klamovka, s. r. o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 09706950,
- Heritage Estate Prague, s. r. o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 09715932,
- IRENILL INVESTMENTS Sp. z o. o., se sídlem Towarova 28, 00-839, Varšava, REGON: 388348863,
- TRUST MINOICO 2021, S. L., se sídlem 07001 Palma de Mallorca (Balearic Islands), CALLE CAN PUIGDORFILA, 2 - 2A, C.I.F. číslo B05282827,
- Vila Na Doubkové, s. r. o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 14054019,
- BH Badete, s. r. o., se sídlem U Zvonařky 291/3, 120 00 Praha 2, IČO: 14277298, zánik společnosti k 1. 7. 2023 fúzí se společností Tensor Poland sp. z o. o.,
- Tensor Poland sp. z o. o., se sídlem Luzycka 8A, 81 537 Gdyně, REGON: 368095998, zánik společnosti k 1. 7. 2023 fúzí se společností Tensor SE,
- MyTie, d. o. o., se sídlem Jurja Križanića 1, Záhřeb, OIB: 21424994716,
- Logistics Brzeg SE, se sídlem Ul. Szyperska 14, 61 754, Poznaň, REGON: 5263608658, přemístění sídla z ČR proběhlo 14. 9. 2023,
- Tensor SE, se sídlem Łużycka 8, 81 537 Gdyně, REGON: 5263662505, přemístění sídla z ČR proběhlo 1. 12. 2023,
- REO Delta prva d. o. o., se sídlem Jurja Križanića 1, Záhřeb, OIB: 73222340725,
- Luzycka SE, se sídlem U Zvonařky 291/3, 120 00 Praha 2, IČO: 17268052,
- Luzycka Park Investment sp. z o. o., se sídlem Luzycka 6, 81 537 Gdyně, REGON: 221978358,
- Luzycka Plus Investment sp. z o. o., se sídlem Luzycka 6, 81 537 Gdyně, REGON: 221978312,
- Carmona sp. z o. o. se sídlem Aleje Ujazdowskie 41, 00 540 Warszawa, REGON: 521467045,
- Condominio Mincha 2022, S. L. se Calle Conquistador 18, Palma de Mallorca, Španělsko, CIF: B09863945,
- Vila Na Doubkové III, s. r. o., se sídlem U Zvonařky 291/3,

- Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 19221771,
- REO Delta treca d. o. o., se sídlem Jurja Križanića 1, Záhřeb, OIB: 39517769376,
- BH Natance s. r. o., se sídlem U Zvonařky 291/3, 120 00 Praha 2, IČO: 14277387,
- Huramitell Investments sp. z o. o., se sídlem Towarowa 28, 00 839 Warszawa, REGON: 521936020,
- INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond, U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, KIČ: 8085332210,
- DYNAMIKA, otevřený podílový fond, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, KIČ: 75161044,
- EKONOMIKA SICAV a. s., IČO: 08512370, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, a jeho Podfond EKONOMIKA, který zanikl ke dni 1. 5. 2023,
- BENEFIKA, otevřený podílový fond, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, KIČ: 75162890,
- MONETIKA, , otevřený podílový fond, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, KIČ: 75163926,
- EFEKTIKA, otevřený podílový fond, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, KIČ: 75163926,
- EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, KIČ: 75164434,
- Jan Čížek, předseda dozorčí rady, nar. 16. 2. 1975, bytem Praha 4 - Modřany, Větrovcova 1571/3, PSČ: 143 00,
- Petr Čížek, předseda představenstva, nar. 20. 10. 1976, bytem Větrovcova 1571/3, Modřany, 143 00 Praha 4,
- Milan Růžička, místopředseda představenstva, nar. 12. 6. 1972,

- bytem Na Konvářce 1864/13, Smíchov, 150 00 Praha 5,
- Václav Kovář, člen představenstva, nar. 28. 4. 1981, bytem Šimáčkova 1371/10, Holešovice, 170 00 Praha 7,
- Mgr. Alena Haplová, členka dozorčí rady, nar. 27. 5. 1979, bytem Nad Ohradou 2635/11, Žižkov, 130 00 Praha 3,
- Mgr. Monika Zuščáková, členka dozorčí rady, nar. 18. 9. 1989, bytem 02743 Nižná, Nová Doba 504/20, Slovenská republika.

3.9 Soudní nebo rozhodčí spory

V rozhodném období Společnost nebyla a není účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, u kterých by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Společnosti nebo investičního fondu, jehož se spor týká, a to ani na účet jí obhospodařovaných /administrovaných fondů.

3.10 Údaje o osobách, které byly v rozhodném období Společností pověřeny výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování fondu

Společnost nepověřila v rozhodném období žádnou osobu výkonem činnosti, která zahrnuje obhospodařování fondu.

3.11 Údaje o osobách, které byly v rozhodném období pověřeny Společností výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace fondu

Společnost v rozhodném období pověřila výkonem jednotlivých činností, které zahrnuje administrace fondu (není-li uveden konkrétní fond, platí že se pověření týká všech administrovaných fondů):

- vnitřní audit Complex, s. r. o., se sídlem Praha 2, Mánesova 881/27, PSČ: 120 00, IČO: 27181537,
- vedení účetnictví pro INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond, DYNAMIKA, otevřený podílový fond, EKONOMIKA SICAV a.s. a podfond EKONOMIKA, EFEKTIKA, otevřený podílový fond, Broker Consulting FKI SICAV, a.s., včetně jeho podfondů, Broker Consulting SICAV, a.s., včetně jeho podfondů TPA Tax s. r. o., se sídlem Praha 4
- Krč, Antala Staška 2027/79, PSČ: 140 00, IČO: 26126851,
- vedení účetnictví pro BENEFIKA, otevřený podílový fond a MONETIKA, otevřený podílový fond MANON-ÚČTO, s. r. o., se sídlem Karásek 2130/7, Řečkovice, 621 00 Brno, IČO 25592645,
- plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným plněním pro INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond, DYNAMIKA, otevřený podílový fond, EKONOMIKA SICAV a.s. a podfond EKONOMIKA, EFEKTIKA, otevřený podílový fond, Broker Consulting FKI SICAV, a.s., včetně jeho podfondů, Broker Consulting SICAV, a.s., včetně jeho podfondů TPA Tax s. r. o., se sídlem Praha 4
- Krč, Antala Staška 2027/79, PSČ: 140 00, IČO: 26126851,
- plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným plněním pro BENEFIKA, otevřený podílový fond a MONETIKA, otevřený podílový fond MANON-ÚČTO, s. r. o., se sídlem Karásek 2130/7, Řečkovice, 621 00 Brno, IČO 25592645,
- oceňování majetků a dluhů pro INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond, DYNAMIKA, otevřený podílový fond, EKONOMIKA SICAV a.s. a podfond EKONOMIKA, EFEKTIKA, otevřený podílový fond, Broker Consulting FKI SICAV, a.s., včetně jeho podfondů, Broker Consulting SICAV, a.s., včetně jeho podfondů TPA Tax s. r. o., se sídlem Praha 4
- Krč, Antala Staška 2027/79, PSČ: 140 00, IČO: 26126851,
- oceňování majetků a dluhů pro BENEFIKA, otevřený podílový fond a MONETIKA, otevřený podílový fond MANON-ÚČTO, s. r. o., se sídlem Karásek 2130/7, Řečkovice, 621 00 Brno, IČO 25592645,
- compliance, vyhotovení a aktualizace výroční a pololetní zprávy fondů Greats advokáti, s. r. o., se sídlem Národní 973/41, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 29127785,
- vyhodnocování potenciálních investorů do DYNAMIKA, otevřený podílový fond ve smyslu § 272 odst. 1 písm. h) bod 2. ZISIF a § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. ZISIF ze strany Broker Consulting, a.s., se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, IČO: 25221736, Bohemika a. s., se sídlem Volyňských Čechů 837, 438 01 Žatec, IČO 28506405, Holver s. r. o., se sídlem Hrušovská 3203/13a, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, IČO 25860399, SIRIUS FINANCE a. s., se sídlem Jankovcova 1569/2c, Holešovice, 170 00 Praha 7, IČO 05551421, INTERLIFE, s. r. o., se sídlem Na Konvářce 1864/13, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO 25759779, Broker Trust, a. s., se sídlem Hanusova 1411/18, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 26439719.
- vyhodnocování potenciálních investorů do EKONOMIKA SICAV a. s. a Podfondu EKONOMIKA ve smyslu § 272 odst. 1 písm. h) bod 2. ZISIF a § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. ZISIF ze strany Broker Trust, a. s., se sídlem Hanusova 1411/18, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 26439719.

3.12 Údaj o výši základu pro výpočet příspěvku do Garančního fondu

Společnost v rozhodném období neposkytovala investiční služby, a to s výjimkou činnosti Úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k zaknihovaným cenným papírům vydávaným ze strany Společnosti administrovaných investičních fondů, a to v rámci administrace předmětných investičních fondů.

Vzhledem k tomu, že objem výnosů z poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby ze strany Společnosti za poslední kalendářní rok činí 9 022 191 Kč, je příspěvek do Garančního fondu stanoven v souladu s § 129 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

4 Orgány vedení společnosti

4.1 Představenstvo

Představenstvo z pozice statutárního orgánu Společnosti zajišťuje obchodní vedení Společnosti, řídí její činnost a zastupuje ji. Představenstvo Společnosti má dle stanov čtyři členy volené dozorčí radou na dobu pěti let. Opětovná volba člena představenstva je možná. Zasedání představenstva Společnosti se koná nejméně jednou za dva měsíce.

Údaje o členech představenstva:

- **Petr Čížek, předseda představenstva, portfolio manažer, datum vzniku členství a funkce: 11. 6. 2020**

Zkušenosti a kvalifikace:

Po studiu na Národohospodářské fakultě na Vysoké škole ekonomické v Praze působil Petr do roku 2007 v pražské pobočce nadnárodní banky HSBC Bank plc. Během svého působení v HSBC se Petr podílel na mnoha transakcích mezinárodních i českých společností, včetně vedoucí role při poskytnutí syndikované garance konsorcia čtrnácti mezinárodních bank v roce 2003 ve prospěch České správy letišť s. p. (na zajištění financování výstavby Terminálu II) ve výši 9 miliard korun. Po odchodu z bankovního sektoru Petr založil investiční butik BOHEMIA REAL ESTATE INVESTMENTS, který se věnuje vyhledávání investičních příležitostí v České republice a střední Evropě. V roce 2008 s touto společností realizoval odkup více než 300 nemovitostí v rámci nákupu portfolia nemovitostí od společnosti Telefónica O2. Od téhož roku se Petr plně věnoval rozvoji společnosti IMMOTEL a. s., která vlastní a aktivně obhospodařuje portfolio regionálních nemovitostí v celé České republice. Ve své funkci předsedy představenstva investiční společnosti má Petr na starosti strategické plánování, obhospodařování majetku a řízení akviziční činnosti.

- **Milan Růžička, místopředseda představenstva, datum vzniku členství a funkce: 11. 6. 2020**

Zkušenosti a kvalifikace:

Po úspěšném složení makléřské zkoušky se Milan stal členem mak-

léřského oddělení na pobočce Všeobecné úvěrové banky a později též Československé obchodní banky.

Po ukončení angažmá v bankovním sektoru založil společnost INTERLIFE, která se zabývá investičním zprostředkováním. Další angažmá následovalo na pozici předsedy představenstva akciové společnosti RENTERA, jejíž činnost spočívá v investicích do nemovitostí s bonitními nájemci s dlouhodobými nájemními vztahy. Milan je taktéž předsedou kontrolní komise České asociace společností finančního poradenství a zprostředkování (ČČASF). Mnohaleté zkušenosti z oblasti finančních trhů, cenných papírů a v neposlední řadě trhu realitního zúročuje na pozici člena představenstva Společnosti s odpovědností za finanční řízení a řízení rizik. Milan je absolventem Ekonomické fakulty Západočeské univerzity v Plzni.

- **Václav Kovář, člen představenstva, portfolio manažer, datum vzniku členství: 15. 4. 2018**

Zkušenosti a kvalifikace:

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 realizaci 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 nadnárodní profesní organizace 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 ve Společnosti jako portfolio manažer a od dubna 2018 také jako člen představenstva. Ve své funkci člena představenstva Společnosti má Václav na starosti strategické plánování, obhospodařování majetku a řízení akviziční činnosti. Funkce Václava Kováře jako členstva představenstva zanikla 1. 2. 2024.

4.2 Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti, který dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost Společnosti, volí a odvolává členy představenstva, přezkoumává účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty, předkládá valné hromadě a představenstvu svá doporučení, vyjádření a návrhy, plní funkci výboru pro audit. Dále plní povinnosti týkající se řídicího a kontrolního systému a strategie a vyjadřuje se k návrhu pověření nebo odvolání osoby prováděním vnitřního auditu, činnosti compliance a činnosti řízení rizik. V souladu se stanovami Společnosti dozorčí rada Společnosti zasedá nejméně jednou za rok.

Dozorčí rada má tři členy zvolené valnou hromadou na funkční období pěti let. Opakovaná volba je možná.

Údaje o členech dozorčí rady:

- **Jan Čížek, předseda dozorčí rady,**
datum vzniku členství a funkce: 11. 6. 2020

Zkušenosti a kvalifikace:

Jan je zkušeným odborníkem v oblasti investic s mnoholetou praxí. Po studiu ekonomie na Fakultě sociálních věd Univerzity Karlovy úspěšně složil makléřské zkoušky a několik let působil v bankovním sektoru. Za dobu svého podnikání rovněž nasbíral bohaté zkušenosti s působením ve výkonných i dozorčích orgánech.

- **Alena Haplová, členka dozorčí rady,**
datum vzniku členství: 11. 6. 2020

Zkušenosti a kvalifikace:

Po absolvování Právnické fakulty Masarykovy univerzity Brno v roce 2002 začala Alena aktivně působit v advokacii. Po úspěšném absolvování advokátních zkoušek v roce 2006 zahájila vlastní praxi. Specializuje se na korporátní právo, civilní a komerční spory. Rovněž má dlouhodobé zkušenosti s oblastí investování a corporate finance.

- **Monika Zuščáková, členka dozorčí rady,**
datum vzniku členství: 19. 9. 2022

Zkušenosti a kvalifikace:

Po absolvování Právnické fakulty Masarykovy univerzity Brno v roce

2013 začala Monika aktivně působit v advokacii. Po úspěšném absolvování advokátních zkoušek v roce 2016 zahájila vlastní praxi. Specializuje se na insolvenční a korporátní právo, civilní a komerční spory. Má dlouhodobé zkušenosti z oblasti nemovitostního práva.

5 Informace pro akcionáře

Stav ke dni 31. 12. 2023

5.1 Základní kapitál

Výše upsaného základního kapitálu Společnosti činí 12 000 000 Kč. Základní kapitál je splacen v plné výši. Společnost nemá žádné vlastní akcie. Podmínky pro zvýšení základního kapitálu jsou dány stanovami Společnosti a odpovídají obecně závazným právním předpisům.

5.2 Vydané cenné papíry

CENNÝ PAPÍR	AKCIE
DRUH	kmenová
FORMA	na jméno
PODOBA	listinná
POČET KUSŮ	12 ks
JMENOVI TÁ HODNOTA	1 000 000 Kč
PŘEVODITELNOST	převoditelné na třetí osoby s předchozím souhlasem valné hromady, převod akcií mezi akcionáři není omezen

Akcie byly vydány na základě obecně závazných právních předpisů

a stanov Společnosti. Akcie nejsou vydány jako zaknihované cenné papíry a nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu. Dle platných stanov je akcie na jméno převoditelná rubopisem a předáním. Práva spojená s akciemi jsou pro všechny akcie stejná.

5.3 Struktura akcionářů

Jediný akcionář:

R.E.F.I. INVESTMENTS LIMITED

se sídlem 2027 Nicosia, Strovolos, Igoumenitsas 12, CONNECTEDSKY HOUSE, Kyperská republika, registrační číslo: HE330172

6 Informace o cílech a metodách řízení rizik včetně politiky pro zajištění všech hlavních typů plánovaných transakcí, u kterých se použijí zajišťovací deriváty, a cenových, úvěrových a likvidních rizicích a rizicích souvisejících s tokem hotovosti

Společnost zavedla strategii (systém) řízení rizik obsahující cíle a metody řízení rizik, kterou pravidelně, nejméně však jednou ročně přezkoumává a v případě potřeby upravuje. Základním cílem zavedené strategie soustavného řízení rizik je poskytovat nezkreslený obraz o míře podstupovaných rizik a umožnit odhalování dosud neidentifikovatelných rizik. Řízení rizik v rámci Společnosti jakožto obhospodařovatele fondů zahrnuje zejména metody řízení tržních a úvěrových rizik, rizika koncentrace, rizika likvidity, operačních rizik, a to vždy s ohledem na relevanci vzhledem k příslušnému fondu. Strategie a postupy pro řízení rizik jsou koncipovány tak, aby byly maximálně ucelené a propojené.

Metody, resp. nástroje řízení rizik, jsou zejména aktivní sledování a reportování limitů a postupy oceňování, a to jak vlastními pracovníky, tak externími dodavateli (včetně nezávislých odborníků). Strategie řízení rizik je založena především na vymezení rizik, kterým Společnost anebo jí obhospodařované fondy jsou nebo mohou být vystaveny, dále na zásadách pro posuzování významnosti při řízení rizik, zásadách a metodách pro řízení jednotlivých rizik, akceptované míře rizika, zásadách pro řízení likvidity, zásadách pro vymezení povolených produktů, měn, států, zeměpisných oblastí, trhů a protistran, stanovení podmínek, obsahu a lhůt podávání zpráv o řízení rizik představenstvu a případně též dozorčí radě.

Strategie řízení rizik dále obsahuje i politiku a postupy řízení likvidity, které jsou pravidelně, jednou ročně přezkoumávány a aktualizovány představenstvem současně se strategií řízení rizik.

Při obhospodařování majetku fondu může Společnost používat finanční deriváty za účelem zajištění a s cílem snížit riziko. Společnost stanovila techniky a nástroje, které musí být použity v případě, že Společnost při obhospodařování majetku fondu použije finanční deriváty za účelem zajištění. Společnost ve sledovaném období neprovedla ani neplánovala žádnou transakci na vlastní účet, u které by se použily zajišťovací deriváty.

6.1 Ostatní údaje

Společnost vzhledem ke svému předmětu činnosti nevyvíjí žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnost v rozhodném období nenabyla vlastní akcie.

V oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů postupuje Společnost v souladu s platnou právní úpravou. Společnost vzhledem ke svému předmětu činnosti nevyvíjí žádné specifické aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.

Společnost v roce 2022 v souladu s novými legislativními povinnostmi v rámci udržitelného investování začlenila udržitelnost do procesů investičního rozhodování a řízení rizik. Společnost zejména implementovala povinnosti dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 (dále jen „SFDR“) a souvisejících regulatorních a technických standardů (nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288 ze dne 6. dubna 2022). Společnost zohledňuje hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve vztahu ke všem fondům, které obhospodařuje.

Společnost promítla svůj přístup k začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do investičního rozhodování ve své předpisové základě, a to jak aktualizací stávajících předpisů s ohledem na rizika udržitelnosti, tak i přijetím a dodržováním nových vnitřních předpisů s účinností od 30. prosince 2022. Společnost přijala nové vnitřní předpisy, a to Pravidla udržitelnosti a Metodiku investičního procesu a řízení rizik ve vztahu k udržitelnosti.

Pravidla udržitelnosti definují přístup Společnosti k udržitelnosti, jakož i řízení rizik týkajících se udržitelnosti. Pravidla udržitelnosti dále upravují klasifikaci fondů dle SFDR na fondy neutrální (nezohledňující fakto-

ry udržitelnosti), light green fondy (zohledňující faktory udržitelnosti) a dark green fondy (prosazující udržitelné vlastnosti). Předpis dále upravuje interní reporting ve vztahu k dodržování závazků udržitelnosti.

Metodika investičního procesu a řízení rizik ve vztahu k udržitelnosti upravuje konkrétní postupy reflektování faktorů ESG do investičních procesů. Útvar obhospodařování vytváří seznam omezených investic a dále dohlíží na dodržování pravidel udržitelnosti při investičním rozhodování. Útvar obhospodařování před investičním rozhodováním provádí pre-scoring ve vztahu k udržitelnosti a po uskutečnění investice provádí i interní ESG-scoring ve vztahu k udržitelnosti – spolu s útvarem řízení rizik a compliance vytváří ve vztahu k fondu tzv. PAI report (Principal Adverse Impacts - Zprávu o zohledňování hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti), kde jsou uvedeny informace o nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí. PAI report se ročně zveřejňuje za předcházející rok vždy do 30. června.

Společnost dále plní informační povinnost ve vztahu k sobě i fondům ve smyslu SFDR.

Společnost k 31. 12. 2023 zaměstnávala 60 zaměstnanců.

Společnost nemá pobočku ani jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Společnost uveřejňuje výroční zprávu a další povinně uveřejňované údaje na internetových stránkách Společnosti <https://www.investika>.

cz/o-spolecnosti ve složce pod označením „Povinně uveřejňované informace“.

7 Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku

Podnikatelská činnost Společnosti byla v rozhodném období zaměřena na činnosti:

- administrace a obhospodařování podílového fondu, INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond, který je fondem speciálním investujícím do nemovitostí a nemovitostních společností,
- administrace a obhospodařování podílového fondu MONETIKA, otevřený podílový fond, který je fondem speciálním,
- administrace a obhospodařování podílového fondu EFEKTIKA, otevřený podílový fond který je fondem akciových trhů,
- administrace a obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů, a to fondů DYNAMIKA, otevřený podílový fond, BENEFIKA, otevřený podílový fond a EKONOMIKA SICAV a. s., včetně Podfondu EKONOMIKA,
- administrace fondu Broker Consulting FKI SICAV, a. s., včetně podfondů OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a. s. a Papírna, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a. s.,
- administrace fondu Broker Consulting SICAV, a. s. včetně podfondů OK SMART ETF, podfond Broker Consulting SICAV, a. s., OK SMART Bond, podfond Broker Consulting SICAV, a. s., a OK SMART Equity, podfond Broker Consulting SICAV, a. s.

V roce 2023 se investice na českém realitním trhu oproti roku 2022 snížily přibližně o 26 % a činily přibližně 1,3 miliardy EUR. Jde o čtvrtý rok poklesu v řadě – objem transakcí během čtyř let poklesl zhruba o 2 miliardy EUR ročně. Během loňského roku doplnilo pražský kancelářský trh téměř 100 000 čtverečních metrů nově dokončených budov, což je o 30 % více než v předchozím roce. Neobsazenost kancelářských prostor dosáhla 7,2 %. Retailový trh v České republice prochází obdobím oživení po několika letech útlumu souvisejícího s covidem. V roce 2023 byly dokončeny projekty o celkové pronajímatelné ploše 87 000 čtverečních metrů, což představuje meziroční nárůst o 57 %. Trh v následujících letech může doplnit až 700 000 čtverečních metrů retailových projektů, které jsou nyní v různých fázích developmentu. Trh s průmyslovými a logistickými nemovitostmi se po boomu posledních let stabilizuje.

Aktivita na polském nemovitostním trhu se oproti minulému roku zásadně utlumila – objem transakcí dosáhl pouze 1,8 miliardy EUR, meziroční pokles tedy činí téměř 70 %. Jde o pokračování loňského trendu, kdy více než 75 % transakcí proběhlo v prvním pololetí a ve druhém pololetí už následoval razantní pokles. Tato situace je podle společnosti Cushman & Wakefield také doprovázena nárůstem prime yieldu ve všech sektorech trhu o 1 - 2 %. Analytici této společnosti však pro rok 2024 predikují stabilizaci prime yieldu a oživení investiční aktivity.

Společnosti zabývající se průzkumem realitního trhu zaznamenaly další prohlubování rozdílů mezi výši nájemného za metr čtvereční v nově dokončovaných nebo relativně nových budovách vyšší kvality a nájemným ve starších nemovitostech. Tento trend je společný pro

celý region střední a východní Evropy a je přičítán zejména narůstajícímu tlaku nájemců z řad nadnárodních firem, financujících bank i orgánů Evropské unie na plnění cílů v oblasti ESG.

Největší spravovaný fond, INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond, zaznamenal v průběhu roku 2023 trvalý růst vkladů podílníků a ke konci roku fondový kapitál dosáhl 17,1 miliardy korun. Odkupy podílových listů oproti minulému roku mírně vzrostly, ale jejich objem je stále relativně malý oproti novým vkladům (37 % za rok 2023). Za dvanáct měsíců roku 2023 vzrostla hodnota podílových listů korunové třídy INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond o 5,84 %.

Aktiva byla k 31. 12. 2023 držena ve formě účastí v nemovitostních společnostech, v nemovitostech, úvěrech nemovitostním společností vlastněných fondem, podílových listech a pohledávkách k bankovním ústavům.

Růst zaznamenal i fond kvalifikovaných investorů DYNAMIKA, otevřený podílový fond, jehož fondový kapitál ke konci roku 2023 dosahoval hodnoty 1 577 907 997,66 Kč.

Stále relativně nový 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. Za rok 2023 fond svým investorům přinesl anualizované zhodnocení ve výši 6,32 %.

Podfond EKONOMIKA, který ke konci roku 2022 spravoval 36,4 milionu korun, byl na základě rozhodnutí představenstva zrušen k 1. 5. 2023.

Fond BENEFIKA byl spuštěn 23. 11. 2021 se zaměřením pro kvalifikované investory. Dlouhodobá strategie fondu je zaměřena na investiční příležitosti s vysokou přidanou hodnotou, vysokým hodnocením a s potenciálním vyšším rizikem. Fond za rok 2023 přinesl zhodnocení ve výši 6,31 % p. a.

Fond EFEKTIKA byl spuštěn 1. června 2023 jako možnost pro klienty investovat do akciových trhů. Jeho cílem je dosáhnout zhodnocení na úrovni akciového indexu S&P 500. Za rok 2023 fond svým investorům přinesl anualizované zhodnocení ve výši 13,94 %. Jen za období od 30. 10. do 28. 12. 2023 vzrostla cena podílových listů o 11,86 %.

7.1 Finanční výsledky

Rozvaha

Bilanční suma Společnosti dosáhla částky 229 331 tis. Kč.

Aktiva Společnosti tvoří především hotovost na účtech u bank, ostatní aktiva ve formě pohledávek za fondy, které Společnost obhospodařuje, a dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek.

Pasiva v odpovídající výši sestávají z vlastního kapitálu Společnosti navýšeného o zisk minulých let a ostatních pasiv. Ostatní pasiva představují závazky Společnosti z titulu zprostředkovatelských provizí a závazky z titulu dosud neprovedených investic investorů do spravovaných investičních fondů.

Výkaz zisků a ztrát

Výsledkem hospodaření v roce 2023 je zisk ve výši 9 565 tis. Kč, v roce 2022 byl zisk ve výši 5 098 tis. Kč. Účetní závěrka tvoří přílohu výroční zprávy.

7.2 Předpokládaný vývoj Společnosti

V roce 2024 se Společnost bude nadále zaměřovat na administraci a obhospodařování stávajících investičních fondů (a případně i jejich podfondů), přičemž v roce 2024 budou nově nabízeny investice do standardního fondu EUROMONETIKA, otevřený podílový fond obhospodařovaného a administrovaného Společností, investující primárně do termínovaných vkladů a overnight depozit v eurové měně. Nelze pak vyloučit, že v průběhu roku vzniknou i další investiční fondy, které bude Společnost obhospodařovat a administrovat. Nadále bude kladen důraz na vyhledávání vhodných investičních příležitostí a podporu přílivu investic, zejména pomocí rozšíření sítě spolupracujících investičních zprostředkovatelů a nabídky nových produktů.

Nadále se bude klást důraz na modernizaci, rozvoj IT, maximální automatizaci a digitalizaci procesů. V této souvislosti se Společnost přednostně zaměří na důkladnou implementaci nařízení DORA.

7.3 Údaje o významných skutečnostech nastalých po rozhodném dni

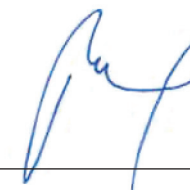
V období po rozvahovém dni a datem sestavení této výroční zprávy nenastaly významné události, které by mohly mít vliv na hospodaření společnosti.

V Praze dne 30. 4. 2024



Petr Čížek

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



Milan Růžička

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

8 Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů, je předkládána představenstvem Společnosti. Propojenými osobami jsou ve smyslu výše uvedeného zákona:

I. Identifikace propojených osob

Ovládající osoba:

R.E.F.I. INVESTMENTS LIMITED, se sídlem 2027 Nicosia, Strovolos, Igoumenitsas 12, CONNECTEDSKY HOUSE, Kyperská republika, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Ministerstvem obchodu, průmyslu a turistiky, Oddělení obchodního rejstříku Nikósie, pod číslem HE330172, jejímž akcionářem je Jan Čížek, nar. 16. 2. 1975, bytem Větrovcova 1571/3, Modřany, 143 00 Praha 4

Ovládaná osoba:

INVESTIKA, investiční společnost, a. s., IČ: 041 58 911, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20668

II. Struktura vztahů mezi propojenými osobami

Výše uvedená ovládající osoba může uplatňovat rozhodující vliv ve Společnosti jakožto ovládané osobě z titulu dispozice akciemi tvořícími 100 % (sto procent) základního kapitálu Společnosti, což z ní činí jediného akcionáře Společnosti.

III. Úloha ovládané osoby v rámci vztahu mezi propojenými osobami

Ovládaná osoba je osobou ovládanou ovládající osobou bez zvláštní role či úlohy ve struktuře vztahů mezi propojenými osobami.

IV. Způsob a prostředky ovládnutí

Ovládnutí je realizováno prostřednictvím výkonu akcionářských práv. Ovládající osoba nakládá s podílem na hlasovacích právech představujících 100 % všech hlasů. Ovládající osoba může samostatně jmenovat nebo odvolat členy kontrolního orgánu Společnosti, který volí členy statutárního orgánu Společnosti.

V. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu propojených osob v rozhodném období týkajících se majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti

V rozhodném období nebyla učiněna žádná právní jednání mezi propojenými osobami odpovídající uvedené podmínce.

VI. Přehled vzájemných smluv uzavřených mezi propojenými osobami v rozhodném období

V rozhodném období nebyly mezi propojenými osobami uzavřeny žádné smlouvy.

VII. Vznik újmy a její vyrovnání

Společnosti nevznikla ze smluvních vztahů s ovládající osobou v rozhodném období žádná újma.

VIII. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi propojenými osobami a případná rizika

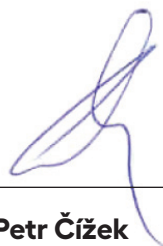
Ze vztahu mezi propojenými osobami nevznikají žádné výhody ani nevýhody, rovněž tak zde nejsou žádná rizika.

IX. Důvěrnost informací a závěrečné prohlášení statutárního orgánu ovládané osoby

Za důvěrné jsou v rámci vztahů mezi propojenými osobami považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství těchto osob, včetně informací, které byly za důvěrné osobami označeny, zejména pak informace z obchodního styku, které by mohly být samostatně nebo v souvislosti s jinými skutečnostmi k újmě jakékoliv z výše uvedených osob. S ohledem na tuto skutečnost byla tato zpráva sestavena tak, aby v ní nebyly obsaženy informace považované za důvěrné.

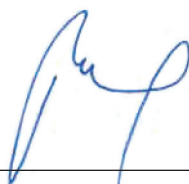
Představenstvo Společnosti prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti nebyly vynechány.

V Praze dne 30. 3. 2024



Petr Čížek

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



Milan Růžička

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

Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky k 31. prosinci 2023

INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

Praha, duben 2024



Údaje o auditované účetní jednotce

Název účetní jednotky:	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	Oddíl B, číslo vložky 23502
IČO:	041 58 911
Statutární orgán:	Petr Čížek, předseda představenstva Milan Růžička, místopředseda představenstva Ivo Šilha, člen představenstva
Předmět podnikání:	činnost investiční společnosti v rozsahu dle povolení České národní banky
Ověřované období:	1. leden 2023 až 31. prosinec 2023
Příjemce zprávy:	jedinému akcionáři společnosti

Údaje o auditorské společnosti

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



Zpráva nezávislého auditora Jedinému akcionáři společnosti INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

Výrok auditora

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

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti INVESTIKA, investiční společnost a.s. k 31. 12. 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na účetní jednotce nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Jiné skutečnosti

Předchozí období bylo auditováno auditorskou společností Kreston Audit FIN, s.r.o., která dne 17. 04. 2023 vydala k účetní závěrce za předchozí období nemodifikovaný výrok.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá vedení účetní jednotky.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako 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 případně nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

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

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

Odpovědnost vedení účetní jednotky a dozorčí rady za účetní závěrku

Představenstvo odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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 skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol vedením účetní jednotky.



- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem účetní jednotky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti vedení účetní jednotky uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky vedením účetní jednotky a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost účetní jednotky nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti účetní jednotky nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Účetní jednotka ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 30. dubna 2024



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

9 Roční účetní závěrka

Ministerstvo financí České republiky, vyhláška č. 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	INVESTIKA, investiční společnost, a. s.
	Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
	Identifikační číslo:	041 58 911
	Předmět podnikání:	kolektivní investování
	Okamžik sestavení účetní závěrky:	30. 4. 2024

ROZVAHA

Aktiva v tis. Kč	Číslo řádku	31. 12. 2023		31. 12. 2022	
		Hrubá částka 1	Opravné položky 2	Čistá částka 3	Čistá částka 4
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	208	0	208	416
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	136 794	0	136 794	101 581
v tom: a) splatné na požádání	6	136 794	0	136 794	101 581
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	450	0	450	250
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	21	43 166	15 118	28 048	16 986
z toho: a) zřizovací výdaje	22	3 107	3 107	0	0
c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek		40 059	12 011	28 048	16 986
10 Dlouhodobý hmotný majetek	25	21 365	6 164	15 201	15 471
11 Ostatní aktiva	28	46 705	0	46 705	43 242
13 Náklady a příjmy příštích období	30	1 925	0	1 925	2 086
Aktiva celkem	31	250 613	21 282	229 331	180 032

	Pasiva v tis. Kč	Číslo řádku	31. 12. 2023	31. 12. 2022
4	Ostatní pasiva	45	162 878	136 048
5	Výnosy a výdaje příštích období	46	2 013	0
6	Rezervy	47	2 327	1 436
	b) na daně	49	2 210	1 349
	c) ostatní	50	117	87
	Cizí zdroje celkem		167 218	137 484
8	Základní kapitál	52	12 000	12 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	53	12 000	12 000
12	Kapitálové fondy	63	34 200	24 200
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	68	6 348	1 250
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	69	9 565	5 098
	Vlastní kapitál celkem		62 113	42 548
	Pasiva celkem	70	229 331	180 032

Ministerstvo financí České republiky, vyhláška č. 501/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002	Obchodní firma:	INVESTIKA, investiční společnost, a. s.
	Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
	Identifikační číslo:	041 58 911
	Předmět podnikání:	kolektivní investování
	Okamžik sestavení účetní závěrky:	30. 4. 2024

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

v tis. Kč		Číslo řádku	31. 12. 2023 1	31. 12. 2022 2
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	1 178	513
4	Výnosy z poplatků a provizí	9	495 636	388 552
5	Náklady na poplatky a provize	10	317 786	268 830
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	-265	-340
7	Ostatní provozní výnosy	12	559	246
8	Ostatní provozní náklady	13	3 236	2 917
9	Správní náklady	14	155 653	105 706
	v tom:	15		
	a) náklady na zaměstnance	16	62 111	37 757
	z toho: aa) mzdy a platy	17	47 093	28 531
	z toho: ab) sociální a zdravotní pojištění		15 018	9 226
	b) ostatní správní náklady	18	93 542	67 949
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	20	6 556	4 182

v tis. Kč		Číslo řádku	31. 12. 2023 1	31. 12. 2022 2
16	Rozpuštění ostatních rezerv	25	-87	-87
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	26	117	87
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	28	13 847	7 336
23	Daň z příjmů	32	4 282	2 238
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	9 565	5 098

Podrozvahové položky Aktiva (v tis. Kč)		Běžné období	Minulé období
A	B	1	1
Hodnoty převzaté k obhospodařování	7	24 627 548	17 508 213

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

Obchodní firma:	INVESTIKA, investiční společnost, a. s.
Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
Identifikační číslo:	04158911
Předmět podnikání:	kolektivní investování
Okamžik sestavení účetní závěrky:	30. 4. 2024
Kód banky:	

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

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2022	12 000	0	0	0	24 200	0	6 348	42 548
								0
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							9 565	9 565
Podíly na zisku								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny					10 000			10 000
Zůstatek 31. 12. 2023	12 000	0	0	0	34 200	0	15 913	62 113

INVESTIKA, investiční společnost, a. s.

Sídlo: U Zvonařky 291/3, Praha 2, IČO: 041 58 911

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

Sestavení účetní závěrky: 30. 4. 2024

9.2 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

INVESTIKA investiční společnost, a. s. („Společnost“) byla založena společností R.E.F.I. INVESTMENTS LIMITED. Společnost byla zapsaná dne 11. 6. 2015 do obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 20668.

Společnosti bylo uděleno povolení k činnosti na základě rozhodnutí ČNB S-Sp-2014/00381/CNB/571, č. j.: 2015/048603/CNB/570 vydaného dne 4. 5. 2015, které nabylo právní moci dne 6. 5. 2015, které bylo nahrazeno rozhodnutím ČNB S-Sp-2019/00089/CNB/571, č. j.: 2020/069180/CNB/570, vydaným dne 11. 6. 2020, které nabylo právní moci dne 30. 6. 2020, které bylo nahrazeno rozhodnutím ČNB S-Sp-2019/00137/CNB/571, č. j.: 2022/009897/CNB/570, vydaným dne 27. 1. 2022, které nabylo právní moci dne 16. 2. 2022.

Společnost je zapsaná v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF.

Předmět podnikání Společnosti:

Činnost investiční společnosti podle zák. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, v rozsahu dle povolení České národní banky, zahrnující oprávnění:

- a) přesáhnout rozhodný limit;
- b) obhospodařovat
 - standardní fondy,
 - speciální fondy,
 - fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;
- c) provádět administraci investičních fondů uvedených v písm. b) výše;
- d) vykonávat činnosti uvedené v § 38 odst. 2 písm. a) a b) ZISIF pro jiného ve vztahu ke
 - standardním fondům,
 - speciálním fondům,
 - fondům kvalifikovaných investorů, jejichž obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;
- e) obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (port-

folio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF;

- f) provádět úschovu a správu investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem podle § 11 odst. 1 písm. d) ZISIF;
- g) přijímat a předávat pokyny týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. e) ZISIF;
- h) poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. f) ZISIF.

Společnost je oprávněna vykonávat výše uvedené činnosti na území České republiky. Společnost je dále na základě rozhodnutí Národní banky Slovenska ze dne 23. března 2020, č. sp. NBS1-000-044-819, č. z. 100-000-224-762 oprávněna na území Slovenské republiky podílové listy investičního fondu INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond.

Struktura vlastníků Společnosti:

Jediný akcionář:

R.E.F. I. INVESTMENTS LIMITED

2027 Nicosia, Strovolos, Igoumenitsas 12, CONNECTEDSKY HOUSE,
Kyperská republika

Registrační číslo: HE330172

Členové statutárních a dozorčích orgánů k rozvahovému dni

Jméno	Příjmení	Funkce	od
Petr	Čížek	předseda představenstva	11. 6. 2020
Milan	Růžička	místopředseda představenstva	11. 6. 2020
Václav	Kovář	člen představenstva	15. 4. 2023
Jan	Čížek	předseda dozorčí rady	11. 6. 2020
Mgr. Alena	Haplová	člen dozorčí rady	11. 6. 2020
Mgr. Monika	Zuščáková	člen dozorčí rady	19. 9. 2022

9.2.1 Způsob jednání

Společnost zastupují ve všech záležitostech týkajících se Společnosti vždy společně předseda představenstva a další člen představenstva.

- Společnost k 31. 12. 2023 obhospodařovala a administrovala investiční fond INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond, MONETIKA, otevřený podílový fond, DYNAMIKA, otevřený podílový fond a EKONOMIKA SICAV a. s., BENEFIKA, otevřený podílový fond, EFEKTIKA, otevřený podílový fond, EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS.
- Společnost k 31. 12. 2023 administrovala fond Broker Consulting FKI SICAV, a. s., včetně podfondů OK Smart Opportunity, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a. s., a Papírna, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a. s.
- Společnost k 31. 12. 2023 administrovala fond Broker Consulting SICAV, a. s. včetně podfondů OK SMART ETF, podfond Broker Consulting SICAV, a. s., OK SMART Bond, podfond Broker

Consulting SICAV, a. s., a OK SMART Equity, podfond Broker Consulting SICAV, a. s.

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 zákony, 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 připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ze dne 6. listopadu 2002, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Tato účetní závěrka je sestavena za účetní období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 a je nekonsolidovaná.

9.3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Společnosti byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) 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 Společnost odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Majetek a dluhy Společnosti se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Společnosti je prováděno v souladu s postupy stanovenými příslušnými právními předpisy.

(c) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté Společností do úschovy, správy, nebo k uložení

jsou účtovány v reálných hodnotách a evidovány v podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“. Cenné papíry převzaté Společností za účelem jejich obhospodařování jsou účtovány v reálných hodnotách a evidovány v podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“.

(d) Pohledávky za bankami

Pohledávky se účtují při svém vzniku ve své jmenovité hodnotě.

(e) Přepočet cizí měny

V okamžiku pořízení majetku či vzniku závazku Společnost používá pro přepočet denní kurzy ČNB. Realizované kurzové zisky a ztráty se v průběhu účetního období účtují do finančních výnosů, resp. nákladů běžného roku.

(f) Ocenění hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku

Dlouhodobý hmotný majetek účetní jednotka eviduje od částky 40 000 Kč včetně. Dlouhodobý hmotný majetek účetní jednotka eviduje ve skutečných pořizovacích cenách. Pořizovací cena se skládá z ceny pořízení a vedlejších pořizovacích nákladů (především doprava a náklady spojené s montáží, instalací a oživením majetku). Drobný hmotný majetek od 20 000 Kč do 40 000 Kč je veden na analytických účtech účtové skupiny 43 v pořizovacích cenách a je účetně odpisován 24 měsíců. Drobný hmotný majetek do 20 000 Kč je účtován přímo do spotřeby.

Dlouhodobý nehmotný majetek účetní jednotka eviduje od částky 60 000 Kč včetně. Drobný nehmotný majetek do 60 000 Kč je

účtován do nákladů společnosti na účet 636 a je veden v operativní evidenci.

(g) 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.

(h) Tvorba rezerv

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích rizik a výdajů, u nichž je znám účel a je pravděpodobné, že nastanou, avšak není jistá částka nebo datum, v němž budou plněny.

(i) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Opravy zásadních chyb nákladů a výnosů minulých účetních období a změny účetních metod jsou účtovány proti nerozděleným ziskům nebo neuhrazeným ztrátám. Opravy chyb, které nejsou zásadní, jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období, ve kterém byly zjištěny. K 31. 12. 2023 nebylo účtováno o opravách zásadních chyb minulých let.

9.3.1 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní jednotka plně respektuje účetní metody a nedošlo k odchýlení od těchto metod ve smyslu § 7 odst. 5 zákona o účetnictví.

9.3.2 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Výnosy z úroků		
z vkladů	1 178	513
Náklady na úroky		
z vkladů	0	0
Čistý úrokový výnos	1 178	513

9.3.3 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Výnosy z poplatků a provizí	495 636	388 552
Náklady na poplatky a provize	317 786	268 830
Celkem	177 850	119 722

Výnosy z poplatků a provizí představují výnosy z poplatků za obhospodařování a administraci fondů. Dále také zahrnují vstupní poplatky z investic klientů. Náklady na poplatky a provize představují podíl zprostředkovatelů na poplatcích za obhospodařování a administraci fondů. Dále také zahrnují vstupní poplatky z investic klientů.

9.3.4 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-265	-340
Celkem	-265	-340

Společnost evidovala ve svém účetnictví za účetní období kurzové realizované a nerealizované náklady ve výši 2 552 tis. Kč, kurzové realizované a nerealizované výnosy ve výši 2 690 tis. Kč a náklady na úroky z titulu úvěrů 403 tis. Kč.

9.3.5 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Ostatní provozní výnosy	559	246
Ostatní provozní náklady	3 236	2 917

Mezi ostatními provozními náklady společnost vykazuje náklady na pojištění majetku a odpovědnosti.

9.3.6 SPRÁVNÍ NÁKLADY

Společnost evidovala ve svém účetnictví za účetní období 2023 tyto správní náklady:

tis. Kč		Běžné období	Minulé období
Zaměstnanci	Průměry přepočtený počet zaměstnanců	49	29
	z toho členů řídicích orgánů (vedení společnosti)	3	3
Mzdové náklady	Mzdové náklady celkem	47 093	28 531
	z toho členů řídicích orgánů (vedení společnosti)	7 692	5 270
Sociální a zdravotní pojištění	Sociální a zdravotní celkem	15 018	9 226
	z toho členů řídicích orgánů (vedení společnosti)	2 132	1 562
Osobní náklady celkem		62 111	37 757

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Ostatní správní náklady		
Náklady na audit	93	84
Právní poradenství	2 766	4 641
Účetní a daňové poradenství	2 801	1 088
Nájemné	10 347	9 104
IT služby	32 231	17 986
Cestovné	12 223	15 778
Přefakturované náklady	1 821	1 329
Ostatní	31 260	18 023
Celkem	93 542	67 949

9.3.7 POKLADNA

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Pokladna	208	416
Celkem	208	416

9.3.8 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Zůstatky na běžných účtech	136 794	101 581
Celkem	136 794	101 581

9.3.9 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY, OSTATNÍ PODÍLY

Společnost eviduje 100% podíl na zapisovaném základním kapitálu (představovaný zakladatelskými akciemi) investičního fondu EKONOMIKA SICAV a. s. Nárůst v průběhu roku 2023 je způsoben poskytnutím příplatků mimo základní kapitál v celkové výši 200 tis. Kč.

9.3.10 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Pozemky	Stavby	Samostatné movité věci	Nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena:					
K 1. 1.	0	0	18 942	28 241	47 183
Přírůstky	0	0	2 423	14 924	17 347
Úbytky	0	0	0	0	0
K 31. 12.	0	0	21 365	43 165	64 530
Oprávký			6 164	15 118	20 527
Zůstatková cena:*)			15 201	28 048	43 250

Zřizovací výdaje Společnost eviduje ve výši 3 107 tis. Kč a odepisuje po dobu pěti let. K 31. 12. 2023 byly zřizovací výdaje plně odepsány.

Položka Samostatné movité věci eviduje nárůst v podobě pořízení osobních automobilů do společnosti.

Položka Nehmotný majetek eviduje největší nárůst v podobě pořízení mobilní aplikace pro klienty.

9.3.11 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Pohledávky	43 988	39 187
Poskytnuté provozní zálohy	2 717	2 378
Zaplacené zálohy na daň z příjmů	0	517
Dohadné účty aktivní	0	1 160
Celkem	46 705	43 242

9.3.12 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Náklady příštích období	1 925	2 086
Celkem	1 925	2 086

9.3.13 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Přijaté úvěry	6 676	8 961
Závazky z obchodních vztahů	142 153	116 483
Závazky z pracovněprávních vztahů	5 679	3 773
Dohadné účty pasivní	5 174	4 875
Odložený daňový závazek	2 880	1 957
Ostatní závazky	316	0
Celkem	162 878	136 048

Závazky z obchodních vztahů jsou tvořeny především závazky vůči klientům z titulu nezobchodovaných investic do fondů obhospodařovaných Společností. Dále v této položce jsou zahrnuty závazky za investičními zprostředkovateli v titulu poplatků a provizí.

9.3.14 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Společnosti činí 12 000 000 Kč. Jedinému akcionáři Společnosti bylo vydáno 12 kusů kmenových akcií Společnosti na jméno v listinné podobě, každá o jmenovité hodnotě 1 000 000 Kč.

9.3.15 REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Ostatní rezervy	117	87
Rezerva na DPPO	2 210	1 349
Celkem	2 327	1 436

Společnost v roce 2023 vytvořila rezervu na audit za rok 2023 ve výši 117 tis. Kč a rezervu na splatnou daň za rok 2023 ve výši 3 387 tis. Kč, která byla zkompenzovaná s uhrazenými zálohami na DPPO ve výši 1 177 tis. Kč.

9.3.16 KAPITÁLOVÉ FONDY, EMISNÍ ÁŽIO

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Příplatek mimo základní kapitál	34 200	24 200
Celkem	34 200	24 200

V roce 2023 došlo k navýšení příplatku mimo základní kapitál od jediného akcionáře R.E.F.I. INVESTMENTS LIMITED. ve výši 10 mil. Kč.

9.3.17 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	Zisk/ztráta	Nerozdělený zisk nebo ztráta z předchozích období
Zůstatek k 31. 12. 2022 před rozdělením výsledku roku 2022		1 250
Zisk/ztráta roku 2022	5 098	
Převod do nerozdělených zisků	- 5 098	6 348

9.3.18 ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK NEBO POHLEDÁVKA

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Rozdíl účetní/daňové ZC	-13 715	-10 300
Uplatnitelná ztráta	0	0
Vypočtená daň	- 2 880	-1 957

Pro výpočet odložené dani v roce 2022 byla použita sazba 19%, v roce 2023 21%.

9.3.19 HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Společnost vykazovala k 31. 12. 2023 hodnoty převzaté k obhospodařování od investičních fondů ve výši 24 627 548 tis. Kč.

9.3.20 VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Za spřízněnou osobu lze považovat INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond, DYNAMIKA, otevřený podílový fond a nemovitostní společnosti, ve kterých INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond drží vlastnický podíl, EKONOMIKA SICAV a. s. (včetně jeho podfondu Podfond EKONOMIKA), BENEFIKA, otevřený podílový fond, MONETIKA, otevřený podílový fond, EFEKTIKA, otevřený podílový fond, EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS a dále R.E.F.I. INVESTMENTS LIMITED.

Pohledávky za spřízněnými osobami	Běžné období	Minulé období
Úplata za obhospodařování a administraci – INVESTIKA realitní fond, OPF	36 659	34 206
Úplata za obhospodařování a administraci – DYNAMIKA, OPF	555	153
Úplata za obhospodařování a administraci – EKONOMIKA investiční fond SICAV a. s. (včetně jeho podfondu Podfond EKONOMIKA)	0	49
Úplata za obhospodařování a administraci – MONETIKA, OPF	3 591	3 529
Úplata za obhospodařování a administraci – EFEKTIKA, OPF	335	0
Úplata za obhospodařování a administraci – BENEFIKA, OPF	951	0
Celkem	42 091	37 938

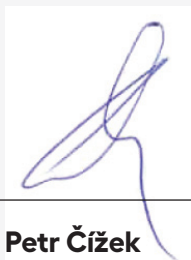
V období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 si Společnost účtovala za obhospodařování investičních fondů částku 284 009 002,01 Kč a za administraci investičních fondů 35 329 529,67 Kč.

9.3.21 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky začal provoz nového investičního fondu EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS

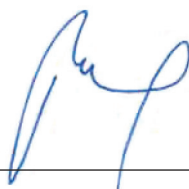
Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. 4. 2024

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Petr Čížek

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



Milan Růžička

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