

# 24

<b>3</b>	Úvodní slovo
<b>5</b>	Základní údaje o společnosti
<b>6</b>	Profil společnosti
<b>7</b>	Náležitosti výroční zprávy
<b>13</b>	Orgány vedení společnosti
<b>17</b>	Informace pro akcionáře
<b>17</b>	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
<b>19</b>	Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku
<b>22</b>	Zpráva o vztazích
<b>24</b>	Zpráva nezávislého auditora
<b>27</b>	Roční účetní závěrka

## 2. Úvodní slovo

Vážení klienti, milí obchodní partneři,

je mi opět milou povinností shrnout zde pro vás další, tentokrát již devátý rok existence společnosti INVESTIKA, investiční společnost, a. s. (dále jen „Investiční společnost“). Rok 2024, do kterého jsme vstupovali nejen s mnoha nadějemi, ale s ohledem na složitý geopolitický a globální ekonomický vývoj také s mnoha nejistotami, se pro naši Investiční společnost nakonec ukázal být mimořádně úspěšným, až přelomovým.

Po dvouletém pandemickém výkyvu se hned na jeho počátku podařilo vrátit domácí růst cen na úroveň blížíící se 2 %, která je považovaná za zdravou. Od února až do listopadu tak mohlo pokračovat snižování úrokových sazeb ze strany České národní banky (ČNB), které se projevovalo svižným poklesem úrokových sazeb na ban-

kovních vkladových produktech. Mimořádná inflační vlna posledních let, jež nás připravila o nezanedbatelnou část reálné hodnoty našich úspor, připomněla význam a důležitost investování. I v roce 2024 proto rostl zájem o produkty s vyšším výnosovým potenciálem, které dokážou porážet inflaci.

Zvýšená poptávka po investicích se pozitivně projevila i v objemu spravovaných prostředků naší investiční společnosti. Objem majetku pod správou jejich fondů vzrostl na více než 28 miliard korun a počet klientů překonal metu 100 tisíc. Díky tomu jsme dál posílili své výsadní postavení mezi třemi největšími domácími investičními společnostmi, které nejsou vlastněny bankou. Rok 2024 byl také ve znamení dokončení základní nabídky produktů, díky nimž můžeme uspokojit všechny potřeby běžného investora z pohledu druhu aktiv, investičního horizontu, rizika, výnosu i likvidity.

Celá polovina našich nových klientů se loni rekrutovala z těch, kteří u nás investovali v rámci nového, státem daňově zvýhodněného režimu spoření na stáří, tzv. dlouhodobého investičního produktu (DIP). I na tomto poli se Investiční společnost rychle etablovala jako jeden z lídrů, když na trhu se zhruba třiceti poskytovateli získala podíl přibližně 10 %.

Náš hlavní produkt – INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond – zaznamenal největší přítok investic ve své historii ve výši 4,2 miliardy korun, což zvýšilo objem jím spravovaného majetku již na 21,4 miliardy korun. Výnos jeho CZK třídy opět překročil průměr cílového rozpětí 4-6 % ročně, když dosáhl 5,24 %. Realitní fond loni významně rozšířil portfolio svých nemovitostí na 56, kdy v Polsku a Česku uskutečnil

“  
**Objem majetku vzrostl na více než 28 mld. Kč a počet klientů překonal metu 100 tisíc. Díky tomu jsme dál posílili své výsadní postavení mezi třemi největšími domácími investičními společnostmi, které nejsou vlastněny bankou.**

realitní akvizice přesahující 300 milionů eur (7,25 miliardy korun).

Peněžní fond MONETIKA, otevřený podílový fond ke konci roku spravoval 4,6 miliardy korun. I přes rychlý pokles úrokových sazeb ČNB v průběhu roku 2024 doručil kladný reálný výnos přes 2 %. Produktu, který je naší alternativou ke spořicímu účtům, se to podařilo díky výnosu na úrovni 4,62 %, jenž převýšil průměrnou inflaci 2,4 %.

Také depozitní fond DYNAMIKA, otevřený podílový fond, který je určený pro kvalifikované investory, loni již šestým rokem v řadě splnil svůj cílový výnos nejméně ve výši 6 %, když svým klientům doručil zhodnocení o 6,19 %.

Fond akciových trhů EFEKTIKA, otevřený podílový fond zaznamenal první celý rok svého fungování. A ten byl více než úspěšný, kdy díky strategii kopírování amerického akciového indexu S&P 500 jeho CZK měnově zajištěná a CZK měnově nezajištěná třída zhodnotila prostředky svých klientů o 21,40 %, respektive o 20,81 %. Objem investic pod správou meziročně expandoval na více než dvanáctinásobek a ke konci roku překročil 301 milionů korun.

Ani rok 2024 se neobešel bez rozšíření naší produktové řady. Hned na jeho počátku jsme na český a slovenský trh uvedli depozitní fond EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS, jehož předobrazem se stal korunový fond MONETIKA. K 31. prosinci EUROMONETIKA spravovala 2,99 milionu eur, jež zhodnotila o 3,47 %. Vzhledem k tomu, že jde o produkt v eurech s evropskou licencí, máme ambice s ním v budoucnu vstoupit i do dalších zemí Evropské unie. Uvědomujeme si, že takto dynamický a pozitivní vývoj naší Investiční

společnosti je možný jen díky našim klientům, obchodním partnerům a v neposlední řadě také zaměstnancům. Rád bych vám proto touto formou poděkoval za důvěru a loajalitu, kterých si mimořádně ceníme, a vyslovil naději, že naše spolupráce bude pokračovat i v dalších letech.

I nadále se zaměřujeme na budoucnost, neboť je nám jasné, že dosavadní úspěchy Investiční společnosti nás nemohou vést k uspokojení a stagnaci. Dovolte mi proto zde na závěr vyslovit závazek dále zvyšovat kvalitu našich produktů a služeb a rozšiřovat naši nabídku tak, abychom již brzy dosáhli cíle stát se mezinárodní multifondovou platformou pro investování.

S úctou

Petr Čížek



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

### 3. Základní údaje

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 <b>Splaceno:</b> 12 000 000 Kč
PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ:	činnost investiční společnosti v rozsahu dle povolení České národní banky; povolení České národní banky zahrnuje 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 (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. 2024

## 4. 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.

## 5. Náležitosti výroční zprávy

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

V průběhu rozhodného období došlo ke změnám v obchodním rejstříku. Dne 1. února 2024 zaniklo členství Václavu Kováři a byl zvolen nový člen představenstva Ivo Šilha. Dne 10. dubna 2024 byl jmenován další člen představenstva Jaroslav Kysela.

### 5.2 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
- BENEFIKA, otevřený podílový fond, KIČ: 75162890  
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.

### 5.3 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
- 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, podfond Broker Consulting SICAV, a. s.,  
KIČ: 75160927
- OK Smart Bond, 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.
- OK Smart Stability+, otevřený podílový fond, KIČ: 75165139  
Podfond je administrován Společností od roku 2024.

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

Primární příjem Společnosti pochází 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 obhospodařo-

vaných a administrovaných fondů. V roce 2024 pokračoval růst fondového kapitálu u obhospodařovaných a administrovaných fondů, což s sebou neslo významné zvýšení příjmů Společnosti, ale i nutnost dalších investic do lidských zdrojů a IT.

#### **5.5 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. 6. 2020)

Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti

– představenstvo

##### **Milan Růžička**

místopředseda představenstva

Období: 11. 6. 2015 – dosud (obnoveno k 11. 6. 2020)

Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti

– představenstvo

##### **Václav Kovář**

člen představenstva

Období: 15. 4. 2018 – 31. 1. 2024

Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti

– představenstvo



## Ivo Šilha

člen představenstva

Období: 1. 2. 2024 – dosud

Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti  
– představenstvo

## Jaroslav Kysela

člen představenstva

Období: 10. 4. 2024 – dosud

Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti  
– představenstvo

## 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

### Alena Haplová

členka dozorčí rady

Období: 11. 6. 2015 – dosud (obnoveno k 11. 6. 2020)

Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti  
– dozorčí rada

## 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
- Ján Hanzo, portfolio manažer ve vztahu k investičním cenným papírům – zaměstnanec
- Jaroslav Kysela, člen představenstva a portfolio manažer – viz výše

## 5.6 Osoby, které měly na Společnosti kvalifikovanou účast

(a) R.E.F.I. INVESTMENTS LIMITED, se sídlem 2027 Nicosia, Strovolos, Igoumenitsas 12, CONNECTEDSKY HOUSE, Kyprská 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.

## 5.7 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, zapsané 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 2024 činil - 283 tis. Kč a byl ověřen auditorem. Společnost nemá další kvalifikované účasti na jiných osobách s výjimkou kvalifikovaných účastí držených na účet obhospodařovaných fondů.

### **5.8 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,
- 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 Aleje Ujazdowskie 41, 00-540 Varšava; 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 Aleje Ujazdowskie 41, 00-540 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. v likvidaci, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 14054019,
- Circle Logistics s.r.o. v likvidaci., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 08082341,
- 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,
- Tensor SE, se sídlem Łużycka 8A, 81 537 Gdyně, REGON: 527085132,
- REO Delta prva d. o. o., se sídlem Jurja Križanića 1, Záhřeb, OIB: 73222340725,
- LUZYCKA SPÓŁKA EUROPEJSKA, se sídlem Aleje Ujazdowskie 41, 00-540 Varšava, REGON: 528525254, přemístění sídla z ČR proběhlo 6. 5. 2024,
- Luzycka Park Investment sp. z o. o., se sídlem Luzycka 6, 81 537 Gdyně, REGON: 221978358, zánik společnosti k 30. 9. 2024 fúzí se společností Luzycka SE,
- Luzycka Plus Investment sp. z o. o., se sídlem Luzycka 6, 81 537 Gdyně, REGON: 221978312, zánik společnosti k 30. 9. 2024 fúzí se společností Luzycka SE,
- Carmona sp. z o. o., se sídlem Aleje Ujazdowskie 41, 00 540 Warszawa, REGON: 521467045,
- Condominio Mincha 2022, S. L., se sídlem 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 Aleje Ujazdowskie 41, 00-540 Varšava, REGON: 521936020,
- INVESTIKA MLR, s. r. o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 19432984,
- Malvela sp. z o. o., se sídlem Aleje Ujazdowskie 41, 00-540 Varšava, REGON: 52813139,
- Tomilla sp. z o. o., se sídlem Aleje Ujazdowskie 41, 00-540 Varšava, REGON: 528093317,
- INVESTIKA ANI, s. r. o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 07534418,
- INVESTIKA AND, s. r. o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 07390467,
- 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,
- 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 Větrovcova 1571/3, Modřany, 143 00 Praha 4,
- 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, jen do 1. 2. 2024,
  - Ivo Šilha, člen představenstva, nar. 28. 2. 1984, bytem Olgy Havlové 2913/56, Žižkov, 130 00 Praha 3, od 1. 2. 2024,
  - Jaroslav Kysela, člen představenstva, nar. 31. 1. 1982, bytem Bílkova 868/10, Staré Město, 110 00 Praha 1, od 10. 4. 2024,
  - Mgr. Alena Haplová, členka dozorčí rady, nar. 27. 5. 1979, bytem Nad Ohradou 2635/11, Žižkov, 130 00 Praha 3,
  - Mgr. Monika Zušáková, členka dozorčí rady, nar. 18. 9. 1989, bytem U Pernikářky 1786/1, Smíchov, 150 00 Praha 5.

### 5.9 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.

### 5.10 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.

### 5.11 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., EFEKTIKA, otevřený podílový fond, Broker Consulting FKI SICAV, a.s., včetně jeho podfondu OK Smart Opportunity, Broker Consulting SICAV, a.s., včetně jeho podfondů, EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS 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, MONETIKA, otevřený podílový fond, Papírna, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s. 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., EFEKTIKA, otevřený podílový fond, Broker Consulting FKI SICAV, a.s., včetně jeho podfondu OK Smart Opportunity, Broker Consulting SICAV, a.s., včetně jeho podfondů, EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS 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 a Papírna, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s. 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., EFEKTIKA, otevřený podílový fond, Broker Consulting FKI SICAV, a.s., včetně jeho podfondu OK Smart Opportunit, Broker Consulting SICAV, a.s., včetně jeho podfondů, EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS 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 a Papírna, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s. MANON-ÚČTO, s. r. o., se sídlem Karásek 2130/7, Řečkovice, 621 00 Brno, IČO: 25592645,
- vyhodnocování potenciálních investorů do DYNAMIKA OPF 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, Broker Trust, a.s., se sídlem Hanusova 1411/18, Michle, 1400 00 Praha 4, IČO: 26439719, Fingo s.r.o., se sídlem Doudlebská 1699/5, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 29151091 a INTERLIFE, s. r. o., se sídlem Na Konvářce 1864/13, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO: 25735779.

## 5.12 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 outsourcingu činností pro investiční společnost MONECO investiční společnost, a.s. v rámci jejího poskytování investičních služeb, jejím klientům.

Vzhledem k tomu, že objem výnosů z poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby ze strany Společnosti za poslední kalendářní rok činí 10 863,90 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.

## 6. Orgány vedení společnosti

### 6.1 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 makléřského 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 (ČASF). 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 Zápaadočeské univerzity v Plzni.

### Ivo Šilha

člen představenstva  
datum vzniku členství a funkce: 1. 2. 2024

#### Zkušenosti a kvalifikace:

Je absolventem Právnické fakulty Univerzity Karlovy v Praze. Po studii působil nejprve jako advokátní koncipient v českých advokátních kancelářích zaměřených mimo jiné na právo kolektivního

investování a kapitálových trhů. Po složení advokátních zkoušek v roce 2013 pokračoval v advokátní praxi v českých advokátních kancelářích, které se zabývaly poskytováním odborných právních služeb českým finančním institucím, včetně investičních společností a obchodníků s cennými papíry. Od roku 2023 je partnerem advokátní kanceláře specializující se na finanční právo. Působil mimo jiné jako interní auditor investiční společnosti, člen výboru pro audit samosprávného investičního fondu obchodovaného na regulovaném trhu či jako součást týmu poskytujícího služby finančním institucím zejména v oblasti compliance. Specializuje se na finanční právo v oblasti kolektivního investování a kapitálových trhů. S investiční společností INVESTIKA spolupracuje od roku 2017. V představenstvu odpovídá za úsek právní a compliance.

### **Jaroslav Kysela**

člen představenstva

datum vzniku členství a funkce: 10. 4. 2024

#### **Zkušenosti a kvalifikace:**

Je absolventem oboru Evropská politická ekonomie na London School of Economics and Political Sciences a University of York, kde vystudoval ekonomii a finance.

Pracovní kariéru zahájil jako analytik akciových trhů v Bear Stearns v Londýně. Poté zastával pozici relationship manažera pro korporátní klienty HSBC Bank v Praze a regionálního manažera pro ČR a SR ve vídeňské centrále Volksbank Investments. Působil také jako ředitel investic v českém fondu soukromého kapitálu Jet Investment a v letech

2015–2022 jako prokurista a manažer pro region střední a východní Evropy v Raiffeisen Centrobank AG ve Vídni. Následně byl generálním ředitelem a managing partnerem v českém obchodníkovi s cennými papíry a zároveň ředitelem a spolumajitelem chorvatské investičně-poradenské společnosti. Mezi jeho odbornosti patří řízení kapitálových účastí, investic a mezinárodních obchodů, analýza a oceňování investičních příležitostí, produktový management, strukturované produkty a deriváty. Do investiční společnosti INVESTIKA nastoupil v roce 2023 jako ředitel útvaru obhospodařování. V představenstvu je odpovědný za oblast portfolio managementu.

### **Václav Kovář**

člen představenstva, portfolio manažer

datum vzniku členství: 15. 4. 2018

datum zániku členství: 1. 2. 2024

#### **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 působil Václav ve Společnosti jako portfolio manažer a od dubna 2018 také jako člen představenstva. Ve své funkci člena představenstva Společnosti měl Václav na starosti strategické plánování, obhospodařování majetku a řízení akviziční činnosti. Funkce Václava Kováře jako člena představenstva zanikla 1. 2. 2024.

## 6.2 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. 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.

## 7. Informace pro akcionáře

Stav ke dni 31. 12. 2024

### 7.1 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.

### 7.2 Vydané cenné papíry

CENNÝ PAPÍR	AKCIE
DRUH	kmenová
FORMA	na jméno
PODOBA	listinná
POČET KUSŮ	12 ks
JMENOVIÁ 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 rubropisem a předáním. Práva spojená s akciemi jsou pro všechny akcie stejná.

### 7.3 Struktura akcionářů

Jediný akcionář:

R.E.F.I. INVESTMENTS LIMITED

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

## 8. 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 kontrola stanovení postupů oceňování. 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 dozorcí 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.

### 8.1 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 faktory udržitelnosti), light green fondy (zohledňující faktory udržitel-

nosti) 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 v investičních procesech. 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 zveřejňuje každoročně 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. 2024 zaměstnávala 80 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“.

## 9. 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 standardním a má formu otevřeného podílového fondu,
- administrace a obhospodařování podílového fondu EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS, který je fondem standardním a má formu otevřeného podílového fondu,
- administrace a obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů, a to fondů DYNAMIKA, otevřený podílový fond, BENEFIKA, otevřený podílový fond,
- 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 pod-

- fondů 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.
- administrace fondu OK Smart Stability+, otevřený podílový fond
  - outsourcingu pro investiční společnost MONECO investiční společnost, a.s. ve vztahu k jí poskytovaným investičním službám jejím klientům.

V roce 2024 se investice na českém realitním trhu oproti roku 2023 zvýšily přibližně o 45 % a činily přibližně 1,7 miliardy EUR. Po čtyřech letech poklesu objemu investic v řadě se trend obrátil. Během loňského roku doplnilo pražský kancelářský trh téměř 75 000 čtverečních metrů nově dokončených budov, což je o 25 % méně než v předchozím roce. Neobsazenost kancelářských prostor dosáhla 7,3 %. Retailový trh v České republice prochází obdobím oživení po několika letech útlumu souvisejícího s covidem. V roce 2024 byly dokončeny projekty o celkové pronajímatelné ploše 96 000 čtverečních metrů, což představuje meziroční nárůst o 9 %. Trh v následujících letech může doplnit až 610 000 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 oproti minulému roku významně vzrostla, a to více než na dvojnásobek loňského objemu transakcí. Tento prudký nárůst byl umožněn zejména poklesem úrokových sazeb. Objem transakcí dosáhl téměř 5 miliard EUR oproti loňským 1,8 miliardám EUR, přičemž prime yields na polském trhu zůstaly téměř beze změny. Společnosti zabývající se průzkumem realitního

trhu zaznamenaly další prohlubování rozdílů mezi výší 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 2024 trvalý růst vkladů podílníků a ke konci roku fondový kapitál dosáhl 21,4 miliardy korun. Odkupy podílových listů oproti minulému roku mírně vzrostly, ale jejich objem je stále relativně malý oproti novým vkladům (31 % za rok 2024). Za dvanáct měsíců roku 2024 vzrostla hodnota podílových listů korunové třídy INVESTIKA, realitní fond, otevřený podílový fond o 5,24 %. Aktiva byla k 31. 12. 2024 držena ve formě účastí v nemovitostních společnostech, v nemovitostech, úvěrech nemovitostním společnostem vlastněných fondem, podílových listech a pohledávkách za bankovními ústavami.

Růst zaznamenal i fond kvalifikovaných investorů DYNAMIKA, otevřený podílový fond, jehož fondový kapitál ke konci roku 2024 dosahoval hodnoty 1 672 222 740,50 Kč.

Fond MONETIKA, otevřený podílový fond, který byl založen s cílem přinést investorům zhodnocení na úrovni hlavní úrokové sazby ČNB snížené o poplatky, si v roce 2024, ve svém třetím roce působení na trhu, připsal výnos 4,62 %. Od začátku působení fondu pak nejvýznamnější třída fondu (CZK) svým investorům přinesla již 13,43 %.

Fond BENEFIKA, otevřený podílový fond, byl spuštěn 23. 11. 2021 se zaměřením na kvalifikované investory. Dlouhodobá strategie fondu je orientována na investiční příležitosti s vysokou přidanou hodnotou, vysokým hodnocením a s potenciálním vyšším rizikem. Fond za rok 2024 přinesl zhodnocení ve výši 5,81 % p. a.

Pro fond EFEKTIKA, otevřený podílový fond, byl rok 2024 prvním celým kalendářním rokem jeho existence. Pozitivní vývoj na akciových trzích se odrazil i na zhodnocení investic ve fondu, kdy si třída CZK měnově nezajištěná připsala +20,8 % a třída CZK měnově zajištěná dokonce +21,4 %. Nejen dobrá výkonnost tak přispěla k silným přítokům nových prostředků do fondu, který tak svou velikost více než zdvanáctinásobil.

Zatím nejnovější fond EUROMONETIKA byl spuštěn během ledna 2024 a byl po vzoru korunového fondu MONETIKA založen s cílem nabídnout investiční alternativu k eurovým spořicími účtům klientům v České republice i na Slovensku. Fond sleduje investiční strategii vycházející z velikosti výnosů odvozených od úrovně depozitní sazby Evropské centrální banky a během roku 2024 dosáhl zhodnocení +3,47 %, což představuje anualizované zhodnocení přesahující 3,6 %.

## 9.1 Finanční výsledky

### Rozvaha

Bilanční suma Společnosti dosáhla částky 244 769 tis. Kč.

Aktiva Společnosti tvoří především hotovost na účtech u bank, ostat-

ní 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 z 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 2024 je zisk po zdanění ve výši 11 791 tis. Kč, v roce 2023 jím byl zisk po zdanění ve výši 9 565 tis. Kč. Účetní závěrka tvoří přílohu výroční zprávy.

## 9.2 Předpokládaný vývoj Společnosti

V roce 2025 se bude Společnost nadále zaměřovat na administraci a obhospodařování fondů stávajících investičních fondů (a případně i jejich podfondů), přičemž lze očekávat, že v průběhu roku mohou vzniknout i další investiční fondy, které bude Společnost obhospodařovat a administrovat. Ve stádiu příprav je projekt INVESTIKA Asset Management, tj. poskytování investičních služeb klientům, jehož spuštění lze očekávat po úspěšném propojení s distribučními kanály. Nadále bude kladen důraz na vyhledávání vhodných investičních příležitostí a podporu přílivu investic, zejména pomocí rozšíření sítě spolupracujících investičních zprostředkovatelů a nabídky nových produktů.

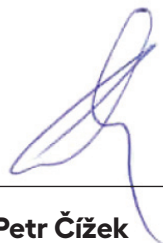
Nadále se bude klást důraz na modernizaci a rozvoj IT a maximální

automatizaci a digitalizaci procesů.

### 9.3 Údaje o významných skutečnostech nastalých po rozhodném dni

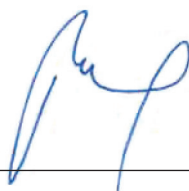
Dne 26. 3. 2025 došlo k zápisu do obchodního rejstříku změny způsobu jednání Společnosti: Společnost zastupují ve všech záležitostech týkajících se společnosti vždy předseda představenstva anebo místopředseda představenstva společně s dalším členem představenstva.

V Praze dne 30. 3. 2025



**Petr Čížek**

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



**Milan Růžička**

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

## 10. 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 předkládaná 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., IČO: 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 akcemi 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 ovládnání

Ovládnání je realizováno prostřednictvím výkonu akcionářských práv. Ovládající osoba nakládá s podílem na hlasovacích právech před-

stavujících 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. 2025

**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 2024**

**INVESTIKA, investiční společnost, a.s.**

**Praha, duben 2025**

CLA Audit s.r.o., IČO: 63145871, DIČ: CZ63145871, se sídlem Rohanské nábřeží 721/39, Karlín, 186 00 Praha, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 84866

CLA Czech Republic je nezávislým členem mezinárodní sítě CLAGlobal. Pro více informací navštivte [CLAGlobal.com/disclaimer](https://CLAGlobal.com/disclaimer).

### Údaje o auditované účetní jednotce

Název účetní jednotky: INVESTIKA, investiční společnost, a.s.  
Sídlo: U Zvoňárky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2  
Zápis proveden u: Městského soudu v Praze  
Zápis proveden pod číslem: oddíl B, číslo vložky 20668  
IČO: 041 58 911  
Statutární orgán: Petr Čížek, předseda představenstva  
Milan Růžička, místopředseda představenstva  
Ivo Šilha, člen představenstva  
Jaroslav Kysela, člen představenstva  
Předmět podnikání: obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,  
provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,  
výkon činností odpovídající investičním službám podle ustanovení § 11 odst. 1 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a  
výkon činností podle ustanovení § 11 odst. 6 a 7 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a to v rozsahu dle povolení České národní banky  
Ověřované období: 1. leden 2024 až 31. prosinec 2024  
Příjemce zprávy: Jediný akcionář společnosti

### Údaje o auditorské společnosti

Název společnosti: CLA Audit s.r.o.  
Evidenční číslo auditorské společnosti: 271  
Sídlo: Rohanské nábřeží 721/39, Karlín, 186 00 Praha 8  
Zápis proveden u: Městského soudu v Praze  
Zápis proveden pod číslem: oddíl C, číslo vložky 84866  
IČO: 631 45 871  
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. 2024, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2024 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o účetní jednotce jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti INVESTIKA, investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2024 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2024 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.

### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Timto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné 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.

CLA Audit s.r.o., IČO: 63145871, DIČ: CZ63145871, se sídlem Rohanské nábřeží 721/39, Karlín, 186 00 Praha, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 84866

CLA Czech Republic je nezávislým členem mezinárodní sítě CLAGlobal. Pro více informací navštivte [CLAGlobal.com/disclaimer](https://claglobal.com/disclaimer).

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

Vedení účetní jednotky 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 vedení účetní jednotky 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 vedení účetní jednotky plánuje její zrušení nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada.

### Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé 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.
- 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 nepřetržitosti 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.

Naši povinnost je informovat vedení účetní jednotky 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 28. dubna 2025



Ing. Rudolf Černý  
evidenční číslo auditora 1992  
CLA Audit s.r.o.  
evidenční číslo auditorské společnosti 271

CLA je obchodní značka jedné či více společností světové skupiny v čele s CliftonLarsonAllen („CLA Global“) a dále jejich dceřiných a přidružených osob. Společnost CLA Global a každá z jejích členských společností a jejich přidružených subjektů je samostatným a nezávislým právním subjektem, který není oprávněn zavazovat nebo přijímat závazky za jinou z těchto členských společností a jejich přidružených osob ve vztahu k třetím osobám. CLA Global a každá členská společnost a přidružená osoba nese odpovědnost pouze za své vlastní jednání či pochybení, nikoli za jednání či pochybení jiných členských společností či přidružených osob. CLA Global služby klientům neposkytuje.  
V České republice jsou služby poskytovány společnostmi CLA Advisory s.r.o., CLA Audit s.r.o., CLA Payroll s.r.o., CLA Corporate Finance s.r.o., CLA Appraisal s.r.o., CLA Law Corporate Services s.r.o., CLA Law s.r.o., advokátní kancelář, CLA Technologies s.r.o., CLA IT Solutions s.r.o., VGD FN s.r.o., VGD SVS s.r.o., VGD SPN s.r.o., MEPS payroll services, s.r.o., GRENNa účetnictví s.r.o., VGD HLTH, s.r.o., (dále společně jako „CLA Czech Republic“), které jsou přidruženými subjekty společnosti CLA Global.

# Roční účetní závěrka

## 11. 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. 3. 2025

### ROZVAHA

Č. a	Aktiva v tis. Kč b	Číslo řádku c	31. 12. 2024		31. 12. 2023	
			Hrubá částka 1	Opravné položky 2	Čistá částka 3	Čistá částka 4
1	<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	1	<b>212</b>	<b>0</b>	<b>212</b>	<b>208</b>
3	<b>Pohledávky za bankami a družstevními záložnami</b>	5	<b>113 470</b>	<b>0</b>	<b>113 470</b>	<b>136 794</b>
	v tom: a) splatné na požádání	6	113 470	0	113 470	136 794
6	<b>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>	14	<b>700</b>	<b>0</b>	<b>700</b>	<b>450</b>
9	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	21	<b>68 657</b>	<b>21 110</b>	<b>47 547</b>	<b>28 048</b>
	z toho: a) zřizovací výdaje	22	3 107	3 107	0	0
	c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek		65 550	18 003	47 547	28 048
10	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	25	<b>22 640</b>	<b>9 100</b>	<b>13 540</b>	<b>15 201</b>
11	<b>Ostatní aktiva</b>	28	<b>66 355</b>	<b>0</b>	<b>66 355</b>	<b>46 705</b>
13	<b>Náklady a příjmy příštích období</b>	30	<b>2 945</b>	<b>0</b>	<b>2 945</b>	<b>1 925</b>
	<b>Aktiva celkem</b>	31	<b>274 979</b>	<b>30 210</b>	<b>244 769</b>	<b>229 331</b>

Č. a	Pasiva v tis. Kč b	Číslo řádku c	31. 12. 2024 6	31. 12. 2023 7
4	<b>Ostatní pasiva</b>	45	<b>167 090</b>	<b>162 878</b>
5	<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>	46	<b>1 054</b>	<b>2 013</b>
6	<b>Rezervy</b>	47	<b>2 721</b>	<b>2 327</b>
	v tom: b) na daně	49	2 642	2 210
	c) ostatní	50	79	117
	<b>Cizí zdroje celkem</b>		<b>170 865</b>	<b>167 218</b>
8	<b>Základní kapitál</b>	52	<b>12 000</b>	<b>12 000</b>
	z toho: a) splacený základní kapitál	53	12 000	12 000
12	<b>Kapitálové fondy</b>	63	<b>34 200</b>	<b>34 200</b>
14	<b>Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</b>	68	<b>15 913</b>	<b>6 348</b>
15	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	69	<b>11 791</b>	<b>9 565</b>
	<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>73 904</b>	<b>62 113</b>
	<b>Pasiva celkem</b>	70	<b>244 769</b>	<b>229 331</b>

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. 3. 2025

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Č. a	v tis. Kč b	Číslo řádku c	31. 12. 2024 1	31. 12. 2023 2
1	<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	1	<b>787</b>	<b>1 178</b>
2	<b>Náklady na úroky a podobné náklady</b>	3	<b>324</b>	<b>0</b>
4	<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	9	<b>618 421</b>	<b>495 636</b>
5	<b>Náklady na poplatky a provize</b>	10	<b>395 158</b>	<b>317 786</b>
6	<b>Zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	11	<b>74</b>	<b>-265</b>
7	<b>Ostatní provozní výnosy</b>	12	<b>81</b>	<b>559</b>
8	<b>Ostatní provozní náklady</b>	13	<b>3 007</b>	<b>3 236</b>
9	<b>Správní náklady</b>	14	<b>195 321</b>	<b>155 653</b>
	v tom:	15		
	a) náklady na zaměstnance	16	93 263	62 111
	z toho: aa) mzdy a platy	17	70 954	47 093
	z toho: ab) sociální a zdravotní pojištění		22 309	15 018
	b) ostatní správní náklady	18	102 058	93 542
11	<b>Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku</b>	20	<b>8 929</b>	<b>6 556</b>

Č. a	v tis. Kč b	Číslo řádku c	31. 12. 2024 1	31. 12. 2023 2
13	<b>Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám</b>	22	<b>86</b>	<b>0</b>
16	<b>Rozpuštění ostatních rezerv</b>	25	<b>-196</b>	<b>-87</b>
17	<b>Tvorba a použití ostatních rezerv</b>	26	<b>158</b>	<b>117</b>
19	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	28	<b>16 576</b>	<b>13 847</b>
23	<b>Daň z příjmů</b>	32	<b>4 785</b>	<b>4 282</b>
24	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	33	<b>11 791</b>	<b>9 565</b>

Podrozvahové položky Aktiva (v tis. Kč)		Běžné období	Minulé období
A	B	1	1
Hodnoty převzaté k obhospodařování	7	28 507 491	24 627 548

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. 3. 2025

Přehled o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 (v tis Kč)

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 31. 12. 2023</b>	<b>12 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34 200</b>	<b>0</b>	<b>15 913</b>	<b>62 113</b>
Změny účetních metod								0
Opravy zásadních chyb								0
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV								0
Čistý zisk/ztráta za účetní období							11 791	11 791
Podíly na zisku								0
Převody do fondů								0
Použití fondů								0
Emise akcií								0
Snížení základního kapitálu								0
Nákupy vlastních akcií								0
Ostatní změny								
<b>Zůstatek k 31. 12. 2024</b>	<b>12 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34 200</b>	<b>0</b>	<b>27 704</b>	<b>73 904</b>



## **INVESTIKA, investiční společnost, a. s.**

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

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2024 (v celých tis. Kč)

Sestavení účetní závěrky: 30. 3. 2025

## **11.2 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

INVESTIKA investiční společnost, a. s. (dále jen „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) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen “ZISIF”).

### **Předmět podnikání Společnosti:**

Činnost investiční společnosti podle ZISIF, 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

(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.

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 distribuovat na území Slovenské republiky podílové listy investičního fondu INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond. Společnost je také oprávněna distribuovat na území Slovenské republiky i podílové listy investičního fondu EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS.

#### **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
Ivo	Šilha	člen představenstva	1. 2. 2024
Jaroslav	Kysela	člen představenstva	10. 4. 2024
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

#### **11.2.1 Způsob jednání**

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

- Společnost k 31. 12. 2024 obhospodařovala a administrovala investiční fond INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond, MONETIKA, otevřený podílový fond, DYNAMIKA, otevřený podílový fond, EKONOMIKA SICAV a. s., BENEFIKA, otevřený podílový fond, EFEKTIKA, otevřený podílový fond a EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS.
- Společnost k 31. 12. 2024 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. 2024 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.

- Společnost k 31. 12. 2024 administrovala fond OK Smart Stability+, otevřený podílový fond

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, 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 č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Tato účetní závěrka je sestavena za účetní období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 a je nekonsolidovaná.

## 11.3 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 vypočte 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. 2024 nebylo účtováno o opravách zásadních chyb minulých let.

### 11.3.1 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

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

### 11.3.2 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	běžné období	minulé období
Výnosy z úroků		
z vkladů	787	1 178
Náklady na úroky		
z vkladů	324	0
Čistý úrokový výnos	463	1 178

### 11.3.3 VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	běžné období	minulé období
Výnosy z poplatků a provizí	618 421	495 636
Náklady na poplatky a provize	395 158	317 786
<b>Celkem</b>	<b>223 263</b>	<b>177 850</b>

Výnosy z poplatků a provizí představují výnosy z poplatků za obhos-

podávání 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.

### 11.3.4 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	běžné období	minulé období
Zisk nebo ztráta z finančních operací	74	-265
<b>Celkem</b>	<b>74</b>	<b>-265</b>

Společnost evidovala ve svém účetnictví za účetní období kurzové realizované a nerealizované náklady ve výši 3 658 tis. Kč, kurzové realizované a nerealizované výnosy ve výši 3 732 tis. Kč a náklady na úroky z titulu leasingu 324 tis. Kč.

### 11.3.5 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	běžné období	minulé období
Ostatní provozní výnosy	81	559
Ostatní provozní náklady	3 007	3 236

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

### 11.3.6 SPRÁVNÍ NÁKLADY

Společnost evidovala ve svém účetnictví za účetní období 2024 tyto správní náklady:

tis. Kč		Běžné období	Minulé období
Zaměstnanci	Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	59	49
	z toho členů řídicích orgánů (vedení společnosti)	4	3
Mzdové náklady	Mzdové náklady celkem	70 954	47 093
	z toho členů řídicích orgánů (vedení společnosti)	8 241	7 692
Sociální a zdravotní pojištění	Sociální a zdravotní celkem	22 309	15 018
	z toho členů řídicích orgánů (vedení společnosti)	3 099	2 132
<b>Osobní náklady celkem</b>		<b>93 263</b>	<b>62 111</b>

tis. Kč	běžné období	minulé období
<b>Ostatní správní náklady</b>		
Náklady na audit	236	93
Právní poradenství	8 239	2 766
Účetní a daňové poradenství	4 282	2 801
Nájemné	14 210	10 347
IT služby	27 616	32 231
Cestovné	2 016	12 223
Přefakturované náklady	2 001	1 821
Ostatní	43 458	31 260
<b>Celkem</b>	<b>102 058</b>	<b>93 542</b>

### 11.3.7 POKLADNA

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Pokladna	212	208
<b>Celkem</b>	<b>212</b>	<b>208</b>

### 11.3.8 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Zůstatky na běžných účtech	113 470	136 794
<b>Celkem</b>	<b>113 470</b>	<b>136 794</b>

### 11.3.9 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 2024 je způsoben poskytnutím příplatků mimo základní kapitál v celkové výši 250 tis. Kč.

### 11.3.10 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Pozemky	Stavby	Samostatné movité věci	Nehmotný majetek	Celkem
<b>Pořizovací cena:</b>					
K 1. 1.	0	0	21 365	43 166	64 531
Přirůstky	0	0	1 275	25 491	26 766
Úbytky	0	0	0	0	0
K 31. 12.	0	0	22 640	68 657	91 297
Oprávký	0	0	9 100	21 110	30 210
<b>Zůstatková cena:*)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 540</b>	<b>47 547</b>	<b>61 087</b>

Zřizovací výdaje Společnost eviduje ve výši 3 107 tis. Kč a odepisuje po dobu pěti let. K 31. 12. 2024 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 a v podobě IT vývoje v oblasti Individual Asset Managementu.

### 11.3.11 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Pohledávky	59 808	43 988
Poskytnuté provozní zálohy	6 547	2 717
Zaplacené zálohy na daň z příjmů	0	0
Dohadné účty aktivní	0	0
<b>Celkem</b>	<b>66 355</b>	<b>46 705</b>

### 11.3.12 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Náklady příštích období	2 945	1 925
<b>Celkem</b>	<b>2 945</b>	<b>1 925</b>

### 11.3.13 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Přijaté úvěry	4 947	6 676
Závazky z obchodních vztahů	44 115	142 153
Závazky z pracovněprávních vztahů	7 674	5 679
Dohadné účty pasivní	5 246	5 174
Odložený daňový závazek	3 166	2 880
Ostatní závazky	101 942	316
<b>Celkem</b>	<b>167 090</b>	<b>162 878</b>

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.

### 11.3.14 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.

### 11.3.15 REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Ostatní rezervy	79	117
Rezerva na DPPO	2 642	2 210
<b>Celkem</b>	<b>2 721</b>	<b>2 327</b>

Společnost v roce 2024 vytvořila rezervu na audit za rok 2024 ve výši 158 tis. Kč a rezervu na splatnou daň za rok 2024 ve výši 4 867 tis. Kč, vůči které se započítaly již uhrazené zálohy ve výši 2 225 tis. Kč.

### 11.3.16 KAPITÁLOVÉ FONDY, EMISNÍ ÁŽIO

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Příplatek mimo základní kapitál	34 200	34 200
<b>Celkem</b>	<b>34 200</b>	<b>34 200</b>

### 11.3.17 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	Zisk/ztráta	Nerozdělený zisk nebo ztráta z předchozích období
Zůstatek k 31. 12. 2023 před rozdělením výsledku roku 2023		6 348
Zisk/ztráta roku 2023	9 565	
Převod do nerozdělených zisků	- 9 565	15 913



### 11.3.18 ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Rozdíl účetní/daňové ZC	-15 074	-13 715
Uplatnitelná ztráta	0	0
<b>Celkem</b>	<b>- 3 166</b>	<b>-2 880</b>

### 11.3.19 HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Společnost vykazovala k 31. 12. 2024 hodnoty převzaté k obhospodařování od investičních fondů ve výši 28 507 491 tis. Kč.

### 11.3.20 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	50 296	36 659
Úplata za obhospodařování a administraci – DYNAMIKA, OPF	638	555
Úplata za obhospodařování a administraci – EKONOMIKA investiční fond SICAV a. s.	0	0
Úplata za obhospodařování a administraci – MONETIKA, OPF	1 883	3 591
Úplata za obhospodařování a administraci – EFEKTIKA, OPF	4 897	335
Úplata za obhospodařování a administraci – BENEFIKA, OPF	987	951
Úplata za obhospodařování a administraci – EUROMONETIKA, OPF	16	0
<b>Celkem</b>	<b>58 717</b>	<b>42 091</b>

V období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 si Společnost účtovala za obhospodařování investičních fondů částku 351 163 997,27 Kč a za administraci investičních fondů 46 547 329,67 Kč.

### 11.3.21 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky neproběhly žádné významné události.

Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. 3. 2025

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:

**Petr Čížek**

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

**Milan Růžička**

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