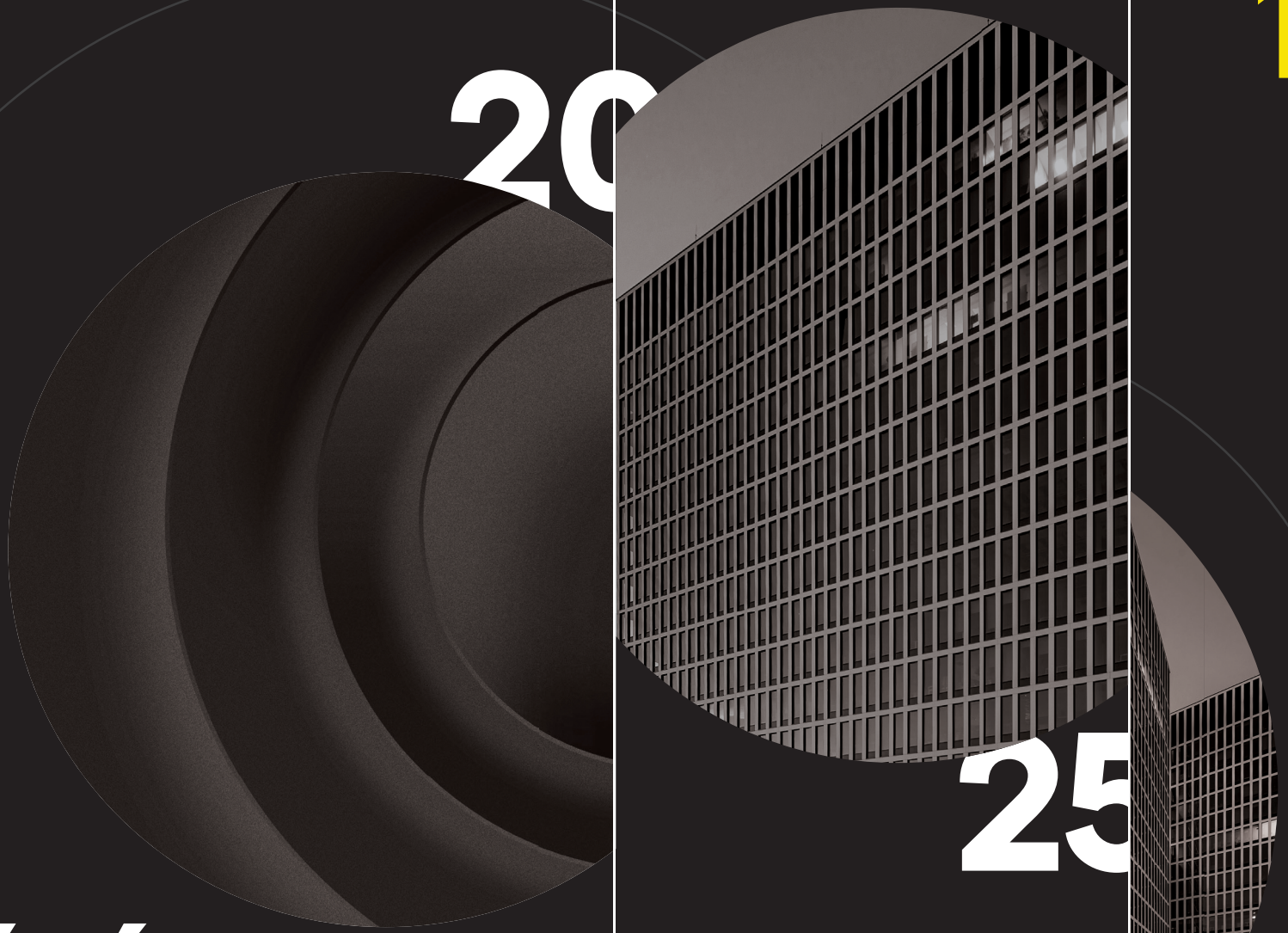
iNVESTiKA
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

10 LET S VÁMI



Výroční zpráva

INVESTIKA, investiční společnost, a.s.





Obsah

4 Úvodní slovo
6 Základní údaje o společnosti
7 Profil společnosti
9 Náležitosti výroční zprávy
16 Orgány vedení společnosti
19 Informace pro akcionáře
20 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
21 Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku
25 Zpráva o vztazích
27 Zpráva nezávislého auditora
31 Roční účetní závěrka



Rok 2025 se do historie naší Společnosti zapíše zlatým písmem. Oslavili jsme v něm desáté výročí našeho založení a symbolicky jej završili dosažením milníků, které potvrzují naši pozici lídra na trhu srozumitelných a dostupných investic.

Vážení investoři, klienti, obchodní partneři a akcionáři,

rok 2025 se do historie naší INVESTIKA, investiční společnosti, a.s. (dále jen "Společnost") zapíše zlatým písmem. Oslavili jsme v něm desáté výročí našeho založení a symbolicky jej završili dosažením milníků, které potvrzují naši pozici lídra na trhu srozumitelných a dostupných investic. Společnost ke konci roku 2025 obhospodařovala majetek pro rekordních 100 tisíc investorů v celkovém objemu přesahujícím 33 miliard korun, čímž jsme opět potvrdili sílu našeho růstu.

Vlajková loď naší produktové řady, INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond, v uplynulém roce jako první nebankovní investiční fond svého typu v regionu překročil prestižní hranici 1 miliardy eur fondového kapitálu. Tento úspěch doprovázela mimořádná akviziční aktivita v celkové hodnotě téměř 5 miliard korun. Do našeho portfolia, které k 31. prosinci 2025 čítalo 64 nemovitostí v pěti evropských zemích, přibyly strategické objekty jako moderní administrativní komplex Butovice Offices v Praze, špičkové letecké tréninkové centrum u vídeňského letiště Schwechat nebo druhá fáze oceňovaného komplexu Centrum Południe v polské Wrocławi. Díky této široké regionální diverzifikaci a dlouhodobým nájemním smlouvám s bonitními nájemci doručil realitní fond svým investorům třídě CZK za rok 2025 výnos 5,56 % p.a.

Segment konzervativních investic reprezentovaný peněžním fondem MONETIKA, otevřený podílový fond, prokázal svou efektivitu i v prostředí klesajících úrokových sazeb. Ke konci roku 2025 spravoval investiční fond 3,78 miliardy korun a svým klientům doručil čistý výnos 2,88 % p.a. Vzhledem k tomu, že průměrná roční inflace za rok 2025 dosáhla 2,50 %, splnila MONETIKA svůj cíl a zajistila investorům kladné reálné zhodnocení. Také náš investiční fond DYNAMIKA, otevřený podílový fond, určený pro kvalifikované investory, již sedmým rokem v řadě potvrdil svou stabilitu, když při objemu majetku 1,76 miliardy korun doručil za rok 2025 zhodnocení 6,02 % p.a.

Mimořádně úspěšný druhý celý rok fungování má za sebou fond akciových trhů EFEKTIKA, otevřený podílový fond. Strategie nízkonákladového kopírování amerického indexu S&P 500 se ukázala jako vysoce efektivní – jeho třída CZK měnově zajištěná zhodnotila prostředky klientů o 10,53 % p.a. Enormní zájem o tento produkt, podpořený i Dlouhodobým investičním produktem (DIP), vedl k více než zdvojnásobení majetku v investičním fondu na 670,51 milionu korun. Pozadu nezůstal ani náš depozitní fond EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS, který k 31. prosinci 2025 spravoval 4,60 milionu eur se zhodnocením 2,26 % p.a. Vzhledem k jeho evropské licenci UCITS intenzivně pracujeme na jeho uvedení na další trhy v rámci Evropské unie. V roce 2025 také vrcholily přípravy ke spuštění produktu zaměřeného na kryptoměny, jakožto široce přijímanou třídu aktiv nejen centrální bankami, ale i světovými vládami. Podílový investiční fond CRYPTONIKA byl v roce 2026 úspěšně spuštěn a uveden na trh.

Uvědomujeme si, že za těmito čísly stojí především důvěra vás, našich klientů, a profesionalita našich obchodních partnerů a zaměstnanců. Chtěl bych vám proto upřímně poděkovat za loajalitu, díky které se nám daří měnit tvář investování v Česku a na Slovensku.

Do další dekády vstupujeme se závazkem dále zvyšovat kvalitu našich služeb, inovovat naši digitální platformu a rozšiřovat produktovou nabídku tak, abychom zůstali vaší první volbou pro budování bohatší budoucnosti. Naším cílem je pevně zakotvit pozici INVESTIKY jako mezinárodní multifondové platformy, která je bezpečným přístavem pro vaše úspory v každé tržní situaci.



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, plně splacený
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; - 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.

Základní informace o společnosti ke dni 31. 12. 2025

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.

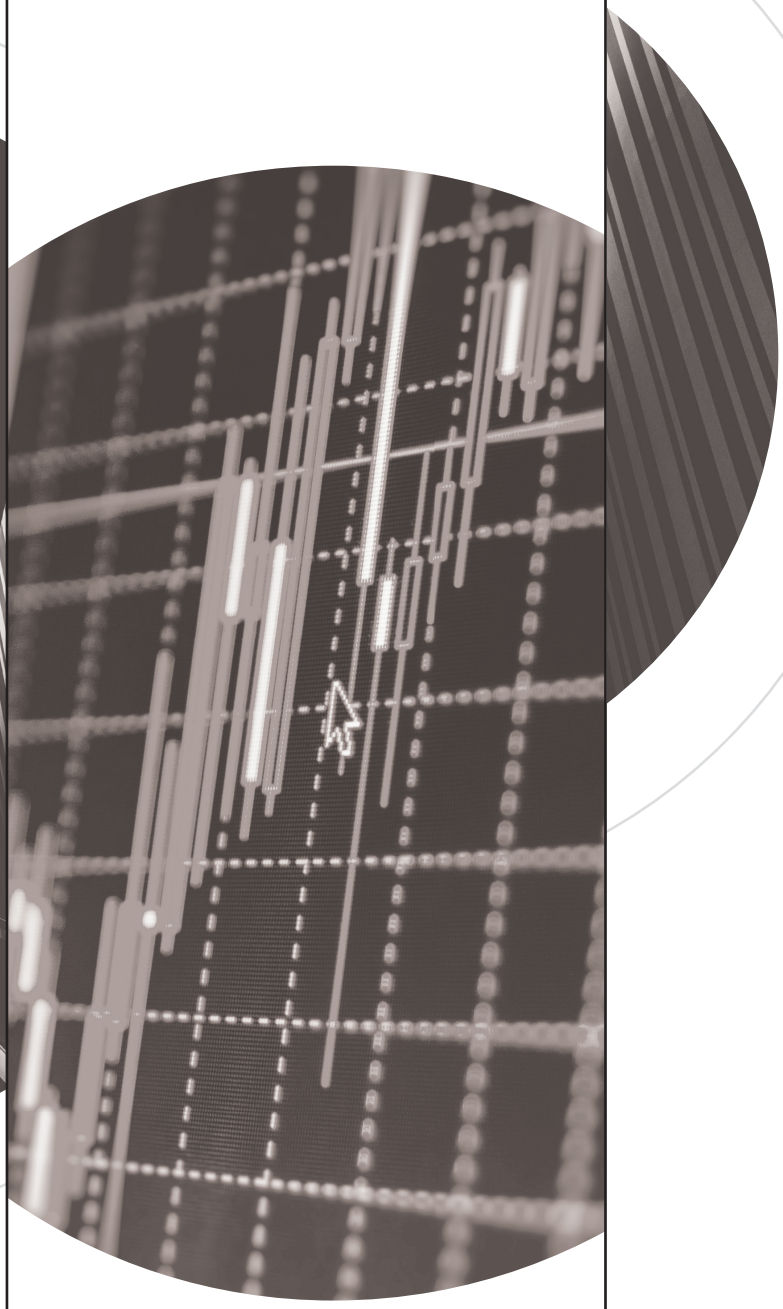
Následně pak dne 16. února 2026 bylo vydáno další rozhodnutí České národní banky, které nabylo právní moci dne 20. února 2026, kterým došlo k dalšímu rozšíření licence ohledně administrace a obhospodařování zahraničních investičních fondů.

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.


LUXMED
STOMATOLOGIA
BNY
13





Náležitosti výroční zprávy

5. Náležitosti výroční zprávy

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

V průběhu rozhodného období došlo k prodloužení členství a funkce předsedy představenstva Petra Čížka a místopředsedy představenstva Milana Růžičky. Prodloužily se také členství a funkce u předsedy dozorčí rady Jana Čížka a členství u Aleny Haplové.

V rozhodném období došlo ke změně převoditelnosti akcií, kdy akci jsou převoditelné na třetí osoby jen s předchozím souhlasem valné hromady a zároveň souhlas k převodu akcií mezi akcionáři se nevyžaduje. Také se v rozhodném období změnil způsob jednání za Společnost, kdy Společnost zastupují ve všech záležitostech týkajících se Společnosti vždy předseda představenstva anebo místopředseda představenstva společně s dalším členem představenstva. A v rozhodném období také došlo ke změně předmětu podnikání, kdy nový předmět podnikání je uveden v kapitole 3. Základní údaje.

5.2 Investiční fondy obhospodařované Společností v průběhu rozhodného období

- INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond, KIČ: 8085332210
  Investiční fond je obhospodařován Společností od roku 2015.

- DYNAMIKA, otevřený podílový fond, KIČ: 75161044
  Investiční fond je obhospodařován Společností od roku 2018.

- EKONOMIKA SICAV a.s., IČO: 085 12 370

- BENEFIKA, otevřený podílový fond, KIČ: 75162890
  Investiční fond je obhospodařován Společností od roku 2021.

- MONETIKA, otevřený podílový fond, KIČ: 75163527
  Investiční fond je obhospodařován Společností od roku 2022.

- EFEKTIKA, otevřený podílový fond, KIČ: 75163926
  Investiční fond je obhospodařován Společností od roku 2023.

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

- METALIKA, otevřený podílový fond, KIČ: 75165783
  Investiční fond je obhospodařován Společností od roku 2025.

5.3 Investiční fondy administrované Společností v průběhu rozhodného období

- INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond, KIČ: 8085332210
  Investiční fond je administrován Společností od roku 2015.

- DYNAMIKA, otevřený podílový fond, KIČ: 75161044
  Investiční fond je administrován Společností od roku 2018.

- EKONOMIKA SICAV a.s., IČO: 085 12 370

- BENEFIKA, otevřený podílový fond, KIČ: 75162890
  Investiční fond je administrován Společností od roku 2021.

- MONETIKA, otevřený podílový fond, KIČ: 75163527
  Investiční fond je administrován Společností od roku 2022.

- EFEKTIKA, otevřený podílový fond, KIČ: 75163926
  Investiční fond je administrován Společností od roku 2023.

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

- METALIKA, otevřený podílový fond, KIČ: 75165783
  Investiční fond je administrován Společností od roku 2025.

- Broker Consulting FKI SICAV, a.s., IČO: 092 91 342

- 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: 071 88 935

- OK Smart ETF, podfond Broker Consulting SICAV, a.s., KIČ: 75160927,
  Podfond je administrován Společností od roku 2022

- OK Smart Bond, podfond Broker Consulting SICAV, a.s., KIČ: 75161443,
  Podfond je administrován Společností od roku 2022.

- OK Smart Equity, podfond Broker Consulting SICAV, a.s., KIČ: 75163306,
  Podfond je administrován Společností od roku 2022.

- OK Smart Stability+, otevřený podílový fond, KIČ: 75165139
  Investiční fond 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 investičních fondů. Významný vliv na výkon činnosti Společnosti tak má hodnota fondového kapitálu obhospodařovaných a administrovaných fondů. V roce 2025 pokračoval převážně růst fondového kapitálu u obhospodařovaných a administrovaných investičních fondů, především pak u INVESTIKA, realitního fondu, jehož fondový kapitál se v roce 2025 celkem navýšil o 5,2 miliardy. Celkově se příjmy spolu s výnosy Společnosti stále stabilně navyšují, čímž má možnost více investovat do svého rozvoje, ať už v oblasti IT nebo v oblasti lidského kapitálu.

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

Představenstvo

Petr Čížek
předseda představenstva
Období: 11. 6. 2015 – dosud (převolen k 11. 6. 2025)
Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti – představenstvo

Milan Růžička
místopředseda představenstva
Období: 11. 6. 2015 – dosud (převolen k 11. 6. 2025)
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 (převolen k 11. 6. 2025)
Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti – dozorčí rada

Alena Haplová
členka dozorčí rady
Období: 11. 6. 2015 – dosud (převolena k 11. 6. 2025)
Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti – dozorčí rada

Monika Gazsi
členka dozorčí rady
Období: 18. 9. 2017 – dosud (převolena k 19. 9. 2022)
Zkušenosti a kvalifikace: viz Orgány vedení společnosti – dozorčí rada

Portfolio manažeři
- Petr Čížek, předseda představenstva a portfolio manažer
- Ján Hanzo, portfolio manažer ve vztahu k investičním cenným papírům – zaměstnanec
- Jaroslav Kysela, člen představenstva a portfolio manažer

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, Kyperská republika, registrační číslo: HE330172 kvalifikovaná účast: dosáhne nebo překročí 50 % základního kapitálu nebo hlasovacích práv na Společnosti, 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 na Společnosti.

5.7 Osoby, na kterých měla Společnost kvalifikovanou účast

(a) Společnost má 100% 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, zapsáno v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 24700.

Hospodářský výsledek po zdanění obchodní společnosti EKONOMIKA SICAV a.s. za rok 2025 činil –253 tis. Kč a byl ověřen auditorem. Společnost nemá další kvalifikované účasti na jiných osobách s výjimkou kvalifikovaných účastí držených na účet obhospodařovaných investičních 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, Česká republika, IČO: 273 87 852,
- BOHEMIA REAL ESTATE s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČO: 274 13 560,
- Alfa logistické areály s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČO: 070 20 368,
- INVESTIKA beta, s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČO: 141 00 436,
- INVESTIKA gama, s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika , IČO: 073 44 112,
- NRE Avenir s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČO: 044 85 751,
- INVESTIKA KE4, s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČO: 080 81 875,
- Galerie Butovice s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČO: 097 75 501,
- Sildat s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČO: 087 13 201,
- Zámek Mitrowicz s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČO: 094 22 510,
- Szyperska sp. z o.o., se sídlem Aleje Ujazdowskie 41, 00-540 Varšava, Polsko, REGON: 386590258,
- Vila Klamovka, s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČO: 097 06 950,
- Heritage Estate Prague, s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČO: 097 15 932,
- IRENILL INVESTMENTS sp. z o.o., se sídlem Aleje Ujazdowskie 41, 00-540 Varšava, Polsko, REGON: 388348863,
- TRUST MINOICO 2021, S. L., se sídlem Calle Can Puigdorfila 2-2A, 07001 Palma de Mallorca, Španělsko, CIF: B05282827,
- MY TIE d.o.o., se sídlem Jurja Križanića 1, Záhřeb, Chorvatsko, OIB: 21424994716,
- Logistics Brzeg SE, se sídlem Ul. Szyperska 14, 60-101 Poznaň, Polsko, REGON: 526391068,
- Tensor SE, se sídlem Łużycka 8A, 81-537 Gdyně, Polsko, REGON: 527085132,
- REO Delta prva d.o.o., se sídlem Jurja Križanića 1, Záhřeb, Chorvatsko, OIB: 73222340725,
- Luzycka SE, se sídlem Aleje Ujazdowskie 41, 00-540 Varšava, Polsko, REGON: 528525254,
- Carmona sp. z o.o., se sídlem Aleje Ujazdowskie 41, 00-540 Varšava, Polsko, REGON: 521467045,
- Condominio Mincha 2022, S. L., se sídlem Calle Can Puigdorfila 2, 07001 Palma de Mallorca, Španělsko, CIF: B09863945,
- Vila Na Doubkové III s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČO: 192 21 771,
- REO Delta treca d.o.o., se sídlem Jurja Križanića 1, Záhřeb, Chorvastko, OIB: 39517769376,
- Huramitell Investments sp. z o.o., se sídlem Aleje Ujazdowskie 41, 00-540 Varšava, Polsko, REGON: 521936020,
- INVESTIKA MLR, s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČO: 194 32 984,
- Malvela sp. z o.o., se sídlem Aleje Ujazdowskie 41, 00-540 Varšava, Polsko, REGON: 528131390,
- Tomilla sp. z o.o., se sídlem Aleje Ujazdowskie 41, 00-540 Varšava, Polsko, REGON: 528093317,
- Calvela sp. z o.o., se sídlem Aleje Ujazdowskie 41, 00-540 Varšava, Polsko, REGON: 528906878

- INVESTIKA ANI, s.r.o. v likvidaci, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČO: 075 34 418,
- INVESTIKA AND, s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČO: 073 90 467,
- Butovice Offices s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČO: 194 93 347,
- INVESTIKA FSC GmbH, se sídlem Kohlmarkt 16/2/13c, 1010 Vídeň, Rakousko, FN: 654702y,
- Alveron sp. z o.o., se sídlem Aleje Ujazdowskie 41, 00-540 Varšava, Polsko, REGON: 529839612,
- BH Synerion s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČO: 218 02 025,
- BH Skimat s.r.o., se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, IČO: 116 76 752,
- REO Delta peta d.o.o., se sídlem Jurja Križanića 1, Záhřeb, Chorvatsko, OIB: 40514742931
- 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: 085 12 370, 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
- METALIKA, otevřený podílový fond, se sídlem U Zvonařky 291/3, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika, KIČ: 75165783
- INVESTIKA Technologies s.r.o., se sídlem Karla Engliše 3219/4, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika, IČO: 232 87 586
- Jan Čížek, předseda dozorčí rady, nar. 16. 2. 1975, bytem Větrovcova 1571/3, Modřany, 143 00 Praha 4, Česká republika,
- Petr Čížek, předseda představenstva, nar. 20. 10. 1976, bytem Větrovcova 1571/3, Modřany, 143 00 Praha 4, Česká republika,
- Milan Růžička, místopředseda představenstva, nar. 12. 6. 1972, bytem Na Konvářce 1864/13, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika,
- Ivo Šilha, člen představenstva, nar. 28. 2. 1984, bytem Olgy Havlové 2913/56, Žižkov, 130 00 Praha 3, Česká republika,
- Jaroslav Kysela, člen představenstva, nar. 31. 1. 1982, bytem Bílkova 868/10, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika,
- Alena Haplová, členka dozorčí rady, nar. 27. 5. 1979, bytem Nad Ohradou 2635/11, Žižkov, 130 00 Praha 3, Česká republika,
- Monika Gazsi, členka dozorčí rady, nar. 18. 9. 1989, bytem U Pernikářky 1786/1, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika.

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 investičního fondu nebo zahraničního investičního 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 investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu

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

- **Vnitřní audit:**
  - Compllex, s.r.o., se sídlem Praha 2, Mánesova 881/27, PSČ 120 00, IČO: 271 81 537
- **Vedení účetnictví:**
  - TPA Tax s.r.o., se sídlem Praha 4 – Krč, Antala Staška 2027/79, PSČ: 140 00, IČO: 261 26 851, pro:
    - INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond
    - DYNAMIKA, otevřený podílový fond
    - EKONOMIKA SICAV a.s.
    - EFEKTIKA, otevřený podílový fond
    - EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS
    - Broker Consulting FKI SICAV, a.s., včetně jeho podfondu OK Smart Opportunity
    - Broker Consulting SICAV, a.s., včetně jeho podfondů,
  - MANON-ÚČTO, s.r.o., se sídlem Maříkova 2215/5a, Řečkovice, 62100 Brno, IČO: 255 92 645, v období od 1. 1. 2025 do 30. 6. 2025 pro:
    - MONETIKA, otevřený podílový fond
  - MANON-ÚČTO, s.r.o., se sídlem Maříkova 2215/5a, Řečkovice, 62100 Brno, IČO: 255 92 645, v období od 1. 1. 2025 do 31. 5. 2025 pro:
    - BENEFIKA, otevřený podílový fond
    - Papírna, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s.
- **Plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným plněním:**
  - TPA Tax s.r.o., se sídlem Praha 4 – Krč, Antala Staška 2027/79, PSČ: 140 00, IČO: 261 26 851, v období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 pro:
    - INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond
    - DYNAMIKA, otevřený podílový fond
    - EKONOMIKA SICAV a.s.
    - EFEKTIKA, otevřený podílový fond
    - EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS
    - Broker Consulting FKI SICAV, a.s., včetně jeho podfondu OK Smart Opportunity
    - 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: 261 26 851, v období od 2. 10. 2025 do 31. 12. 2025 pro:
    - BENEFIKA, otevřený podílový fond
    - MONETIKA, otevřený podílový fond
    - Papírna, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s.
    - METALIKA, otevřený podílový fond
  - MANON-ÚČTO, s.r.o., se sídlem Maříkova 2215/5a, Řečkovice, 62100 Brno, IČO: 255 92 645, v období od 1. 1. 2025 do 30. 6. 2025 pro:
    - MONETIKA, otevřený podílový fond
  - MANON-ÚČTO, s.r.o., se sídlem Maříkova 2215/5a, Řečkovice, 62100 Brno, IČO: 255 92 645, v období od 1. 1. 2025 do 31. 5. 2025 pro:
    - BENEFIKA, otevřený podílový fond
    - Papírna, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s.

- **Oceňování majetků a dluhů**
  - TPA Tax s.r.o., se sídlem Praha 4 – Krč, Antala Staška 2027/79, PSČ: 140 00, IČO: 261 26 851, v období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 pro:
    - INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond
    - DYNAMIKA, otevřený podílový fond
    - EKONOMIKA SICAV a.s.
    - EFEKTIKA, otevřený podílový fond
    - EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS
    - Broker Consulting FKI SICAV, a.s., včetně jeho podfondu OK Smart Opportunity
    - Broker Consulting SICAV, a.s., včetně jeho podfondů,
  - MANON-ÚČTO, s.r.o., se sídlem Maříkova 2215/5a, Řečkovice, 62100 Brno, IČO: 255 92 645, v období od 1. 1. 2025 do 30. 6. 2025 pro:
    - MONETIKA, otevřený podílový fond
  - MANON-ÚČTO, s.r.o., se sídlem Maříkova 2215/5a, Řečkovice, 62100 Brno, IČO: 255 92 645, v období od 1. 1. 2025 do 31. 5. 2025 pro:
    - BENEFIKA, otevřený podílový fond
    - Papírna, podfond Broker Consulting FKI SICAV, a.s.
- **Vyhodnocování potenciálních investorů do DYNAMIKA, otevřený podílový fond, ve smyslu § 272 odst. 1 písm. h) bod 2. a § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. zákona č. 240/2013 Sb., v platném znění ze strany:**
  - BEplan finanční plánování s.r.o., se sídlem Na Poříčí 1046/24, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 057 79 944
  - Bohemika a. s., se sídlem Volyňských Čechů 837, 438 01 Žatec, IČO: 285 06 405
  - Broker Consulting, a.s., se sídlem Jiráskovo náměstí 2684/2, Východní Předměstí, 326 00 Plzeň, IČO: 252 21 736
  - Broker Trust, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, Michle, 14000 Praha 4, IČO: 264 39 719
  - Fingo s.r.o., se sídlem Doudlebská 1699/5, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 291 51 091
  - holver s.r.o., se sídlem Hrušovská 3203/13a, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, IČO: 258 60 399
  - SIRIUS FINANCE, a.s., se sídlem Jankovcova 1569/2c, Holešovice, 170 00 Praha 7, IČO: 055 51 421
  - Swiss Life Select a.s., se sídlem Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 242 60 444
  - INTERLIFE, s.r.o., se sídlem Na Konvářce 1864/13, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO: 257 59 779

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 22 580,70 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. 2025

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 s.r.o., 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. V rámci dělby dohledu nad organizačními jednotkami v představenstvu dohlíží na sekci obchodní a útvar obchodní a útvar marketingu.

Milan Růžička
místopředseda představenstva
datum vzniku členství a funkce: 11. 6. 2025

Zkušenosti a kvalifikace:
Po úspěšném složení makléřské zkoušky se Milan stal členem makléřského oddělení na pobočce Všeobecné úvěrové banky a.s. a později též Československé obchodní banky, a. s. Po ukončení angažmá v bankovním sektoru založil společnost INTERLIFE, s.r.o., která se zabývá investičním zprostředkováním. Další angažmá následovalo na pozici předsedy představenstva akciové společnosti RENTERA, a.s., 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). Je absolventem Ekonomické fakulty Západočeské univerzity v Plzni a své mnohaleté zkušenosti z oblasti finančních trhů, cenných papírů a v neposlední řadě realitního trhu zúročuje na pozici místopředsedy představenstva Společnosti. V rámci dělby dohledu nad organizačními jednotkami v představenstvu dohlíží na útvar finanční, útvar IT, útvar administrace a útvar lidských zdrojů.

Ivo Šilha
člen představenstva
datum vzniku členství: 1. 2. 2024

Zkušenosti a kvalifikace:
Je absolventem Právnické fakulty Univerzity Karlovy v Praze. Po studiích 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. Se společností spolupracuje od roku 2017. V rámci dělby dohledu nad organizačními jednotkami v představenstvu dohlíží na útvar právní, útvar compliance a útvar vnitřního auditu, přičemž funkční nezávislost vnitřního auditu a útvaru compliance zůstává zachována.

Jaroslav Kysela
člen představenstva
datum vzniku členství: 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 do Společnosti nastoupil v roce 2023 jako ředitel útvaru obhospodařování. V rámci dělby dohledu nad organizačními jednotkami v představenstvu dohlíží útvar obhospodařování.

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 pověřené 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. 2025

Zkušenosti a kvalifikace:
Jan je zkušeným odborníkem v oblasti investic s mnohaletou 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 nasbíral rovněž bohaté zkušenosti s působením ve výkonných i dozorčích orgánech.

Alena Haplová
členka dozorčí rady
datum vzniku členství: 11. 6. 2025

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 Gazsi
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. 2025

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
JMENOVITÁ HODNOTA	1 000 000 Kč
PŘEVODITELNOST	převoditelné na třetí osoby s předchozím souhlasem valné hromady, souhlas k převodu akcií mezi akcionáři se nevyžaduje

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.

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 investičních 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 investičnímu fondu.

Strategie a postupy pro řízení rizik jsou koncipovány tak, aby byly maximálně ucelené a propojené.

Metody, respektive 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 investiční 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 investičního fondu může Společnost používat finanční deriváty za účelem zajištění a s cílem snížit tržní riziko. Společnost stanovila techniky a nástroje, které musejí být použity v případě, že Společnost při obhospodařování majetku investičního 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 investičním 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 investičních fondů dle SFDR na fondy neutrální (nezohledňující faktory 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 v investičních procesech. Útvar obhospodařování vytváří seznam omezených investic a dále dohlíží na dodržování pravidel udržitelnosti při investičním rozhodováním. Útvar obhospodařování před investičním rozhodování provádí pre-scoring ve vztahu k udržitelnosti a po uskutečnění investice i interní ESG-scoring ve vztahu k udržitelnosti – spolu s útvary řízení rizik a compliance vytváří ve vztahu k investičnímu fondu tzv. PAI report (Principal Adverse Impacts – Zprávu o zohledňování hlavních nepříznivých dopadech 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 investičním fondům ve smyslu SFDR.

Společnost k 31. 12. 2025 zaměstnávala 79 zaměstnanců, a to včetně zaměstnanců zaměstnaných na dohodu o provedení práce, avšak počet je očištěn o členy statutárního orgánu.

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

Primárním zdrojem výnosů Společnosti je úplata za obhospodařování a administraci investičních fondů. Z toho důvodu níže uvádíme popis vývoje podkladových aktiv jednotlivých investičních fondů, které má Společnost ve správě.

Rok 2025 byl ve znamení enormní investiční aktivity, a to v čele s lokálním kapitálem. Tento rok se tak stal historicky rekordním po klesajících předchozích letech 2021, 2022, 2023 a konsolidačním rokem 2024.

Český investiční trh vstoupil do roku 2026 po historicky nejúspěšnějším roce 2025, kdy celkový objem investic dosáhl rekordních 4,4 miliardy EUR a v posledním čtvrtletí vykázal meziroční nárůst o 139 %.

Dominantní roli na trhu si udržují domácí investoři, kteří v závěru roku 2025 stáli za 96 % veškeré aktivity, přičemž tento trend silného vlivu lokálního kapitálu podpořený developerskými skupinami bude pokračovat i nadále.

V sektoru kanceláří se očekává konsenzuální růst nájemného, neboť nájemci stále mají vyšší nároky na kvalitu pronajímaných prostor. Na pražském kancelářském trhu klesla neobsazenost pod 6 %. Výnosové křivky u prémiových aktiv zůstanou stabilní s předpokládaným pohybem do 25 bazických bodů, což reflektuje očekávanou měnovou politiku ČNB a ECB.

Retailový trh se vlivem nasycenosti zaměří na expanzi v regionech a na rozsáhlé městotvorné projekty, zatímco pražská High Street projde další restrukturalizací nájemců poháněnou vysokou návštěvností turistů a novými koncepty v oblasti F&B a zábavy. Segment se plně zotavil z pandemie a Praha je vyhledávanou turistickou destinací.

Trh logistických a průmyslových nemovitostí prochází stabilizací po letech covidového boomu e-commerce.

Polský kancelářský trh uzavřel rok 2025 s celkovým objemem kancelářských ploch na úrovni 12,96 milionu m², což představuje meziroční pokles o 1 %. Nová výstavba meziročně výrazně zpomalila a dosáhla pouze 109 250 m² (–52 %), přičemž víc než 80 % nových ploch bylo dokončeno ve Varšavě. Hrubá realizovaná poptávka (gross take-up) vzrostla na 1,57 milionu m² (+8 %), zatímco čistá poptávka (net take-up) činila 760 400 m² (+1 %).

Absorpce dosáhla 211 700 m², což znamená meziroční nárůst o 23 %. Míra neobsazenosti klesla na 13,1 %, tedy o 1,2 procentního bodu méně než o rok dříve. Prémiové nájemné se ve Varšavě pohybovalo mezi 24,0–28,0 EUR/m²/měsíc, v regionálních městech mezi 14,0–17,5 EUR/m²/měsíc. Investiční objem v segmentu kanceláří dosáhl 1,724 miliardy EUR.

Makroekonomické prostředí zůstává relativně příznivé – polská ekonomika vzrostla v roce 2025 o 3,6 %, inflace se držela na stejné úrovni a výhled počítá s jejím dalším poklesem. Nezaměstnanost činila 5,7 % s očekávanou stabilizací.

Developerská aktivita však zůstává utlumená kvůli vysokým stavebním nákladům a slabší nájemní poptávce oproti předpandemickému období; objem rozestavěných projektů ve Varšavě klesl z přibližně 750 000 m² v roce 2020 na zhruba 160 000 m². Do budoucna se očekává pouze pozvolný růst nabídky: necelých 170 000 m² v roce 2026 a přibližně 140 000 m² v roce 2027.

Největší spravovaný investiční fond, INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond, zaznamenal v průběhu roku 2025 trvalý růst vkladů podílníků podpořený makroekonomickou situací a obecným zájmem o kolektivní investování. Podle Asociace pro kapitálový trh ČR stouply investice do nemovitostních fondů za rok 2025 meziročně o 38 %.

Ke konci roku 2025 jeho fondový kapitál dosáhl 26,67 miliardy korun.

Za dvanáct měsíců roku 2025 vzrostla hodnota podílových listů třídy CZK tohoto realitního fondu o 5,56 %. Aktiva byla k 31. 12. 2025 držena ve formě účastí v nemovitostních společnostech, v úvěrech nemovitostním společnostem vlastněných realitním fondem, podílových listech a pohledávkách za bankovními ústavy.

Růst zaznamenal také investiční fond kvalifikovaných investorů DYNAMIKA, otevřený podílový fond, který svým investorům za rok 2025 doručil výnos o 6,02 %.

Investiční 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 2025, ve svém třetím roce působení na trhu, připsal výnos 2,88 %. Od začátku působení investičního fondu pak nejvýznamnější třída fondu (CZK) svým investorům přinesla zhodnocení o 16,69 %. Fondový kapitál čítal ke konci roku 3 783 646 343,98 CZK. Investiční fond, otevřený podílový fond, byl spuštěn 23. 11. 2021 se zaměřením na kvalifikované investory. Dlouhodobá strategie investičního fondu je orientována na investiční příležitosti s vysokou přidanou hodnotou, vysokým hodnocením a s potenciálním vyšším rizikem. Investiční fond za rok 2025 přinesl zhodnocení ve výši 6,05 %.

Pro investiční fond EFEKTIKA, otevřený podílový fond, byl rok 2025 druhým celým, kdy investiční fond funguje. Pozitivní vývoj na akciových trzích se odrazil i na zhodnocení investic v investičním fondu, kdy si třída CZK měnově nezajištěná připsala 0,92 % a třída CZK měnově zajištěná 10,53 %. K lepšímu výsledku CZK měnově zajištěné třídy zřejmě přispěl i kurz oslabujícího dolaru, díky čemuž se produkt může jevit jako atraktivnější opatrnějším investorům, kteří však nechtějí přijít o expozici na americké akciové trhy. Nejen dobrá výkonnost a existence CZK měnově zajištěné třídy tak přispěla k silným přítokům nových prostředků do do investičního fondu, který měl ke konci roku fondový kapitál v hodnotě 390 557 069,65 CZK u CZK měnově zajištěné třídy, respektive 271 015 094,21 CZK u CZK měnově nezajištěné třídy.

Investiční fond EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS byl spuštěn během ledna 2024 a byl po vzoru korunového investičního fondu MONETIKA, otevřený podílový fond, založen s cílem nabídnout investiční alternativu k eurovým spořicím účtům klientům v České republice i na Slovensku. Rok 2025 tak byl prvním celým rokem fungování tohoto investičního fondu, který sleduje investiční strategii vycházející z velikosti výnosů odvozených od úrovně depozitní sazby Evropské centrální banky a během roku 2025 dosáhl zhodnocení 2,26 %. Fondový kapitál čítal ke konci roku 4 603 314,53 EUR.

9.1 Finanční výsledky

Rozvaha

Bilanční suma Společnosti dosáhla částky 304 628 tis. Kč.
Aktiva Společnosti tvoří především hotovost na účtech u bank, ostatní aktiva ve formě pohledávek za investičními 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 2025 je zisk po zdanění ve výši 28 899 tis. Kč, v roce 2024 jím byl zisk po zdanění ve výši 11 791 tis. Kč. Účetní závěrka tvoří přílohu výroční zprávy.

9.2 Předpokládaný vývoj Společnosti

V roce 2026 se bude Společnost nadále zaměřovat na administraci a obhospodařování 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. Nadále se pokračuje na přípravách na projektu 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.

Současně 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

Po rozhodném dni byly spuštěny dva investiční nové fondy. Ke 14. 1. 2026 byl spuštěn investiční fond METALIKA, otevřený podílový fond a k 16. 3. 2026 byl spuštěn investiční fond CRYPTONIKA, otevřený podílový fond. Oba investiční fondy Společnost obhospodařuje a administruje.

V Praze dne 30. 4. 2026

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

v.r. **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. Při zpracování této zprávy o vztazích představenstvo vycházelo ze znalostí a informací dostupných členům představenstva Společnosti ke dni jejího vyhotovení.

I. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

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.

Jiné osoby ovládané Ovládající osobou, s nimiž byly v roce 2025 uzavřeny smluvní vztahy:
INVESTIKA Technologies s.r.o., IČO: 232 87 586, se sídlem Karla Engliše 3219/4, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. C 424585.

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 osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

IV. Způsob a prostředky ovládání
Ovládání 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 ovládající osoby nebo jí ovládaných osob v rozhodném období týkajících se majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti
V roce 2025 vznikla společnost INVESTIKA Technologies s.r.o. Společnost do této společnosti postoupila smlouvu o vývoji dlouhodobého nehmotného majetku k dalšímu vývoji. S postoupením smlouvy souvisel prodej již vzniklého nehmotného majetku, který činil 10 mil. Kč, viz kapitoly přílohy Roční účetní závěrky 11.3.5 a 11.3.22.

VI. Přehled vzájemných smluv
V rozhodném období byla uzavřena smlouva o rámcovém úvěru mezi Společností a INVESTIKA Technologies s.r.o.

Se společností INVESTIKA Technologies s.r.o. uzavřela Společnost Dohodu o postoupení smlouvy o vývoji dlouhodobého nehmotného majetku, kterou uzavřela Společnost s třetí stranou. Spolu s touto dohodou proběhl prodej předmětného dlouhodobého nehmotného majetku, který v roce 2025 procházel vývojem.

VII. Vznik újmy a její vyrovnání

Společnosti nevznikla ze smluvních vztahů s ovládající osobou nebo jí ovládanými spojenými osobami v rozhodném období žádná újma.

VIII. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích z výše popsaných vztahů a případná rizika

Z výše popsaných vztahů 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 výše uvedenými 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 výše uvedenými. 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. 2026

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

v.r. **Milan Růžička**
místopředseda představenstva,
INVESTIKA, investiční společnost, a.s.



Zpráva nezávislého auditora

Czech Republic

Zpráva nezávislého auditora

o ověření
účetní závěrky

k 31. prosinci 2025

INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

Praha, duben 2026

Czech Republic

Údaje o auditované účetní jednotce

Název účetní jednotky:	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
Sídlo:	U Zvonařky 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 činnosti:	- 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 2025 až 31. prosinec 2025
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, 186 00 Praha 8 – Karlín
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

Czech Republic

Zpráva nezávislého auditora

jedinému akcionáři společnosti INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky obchodní společnosti INVESTIKA, investiční společnost, a.s. (dále „účetní jednotka") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2025, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2025 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 obchodní společnosti INVESTIKA, investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2025 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. 12. 2025 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 významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jíž 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.

Czech Republic

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 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.
- 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.

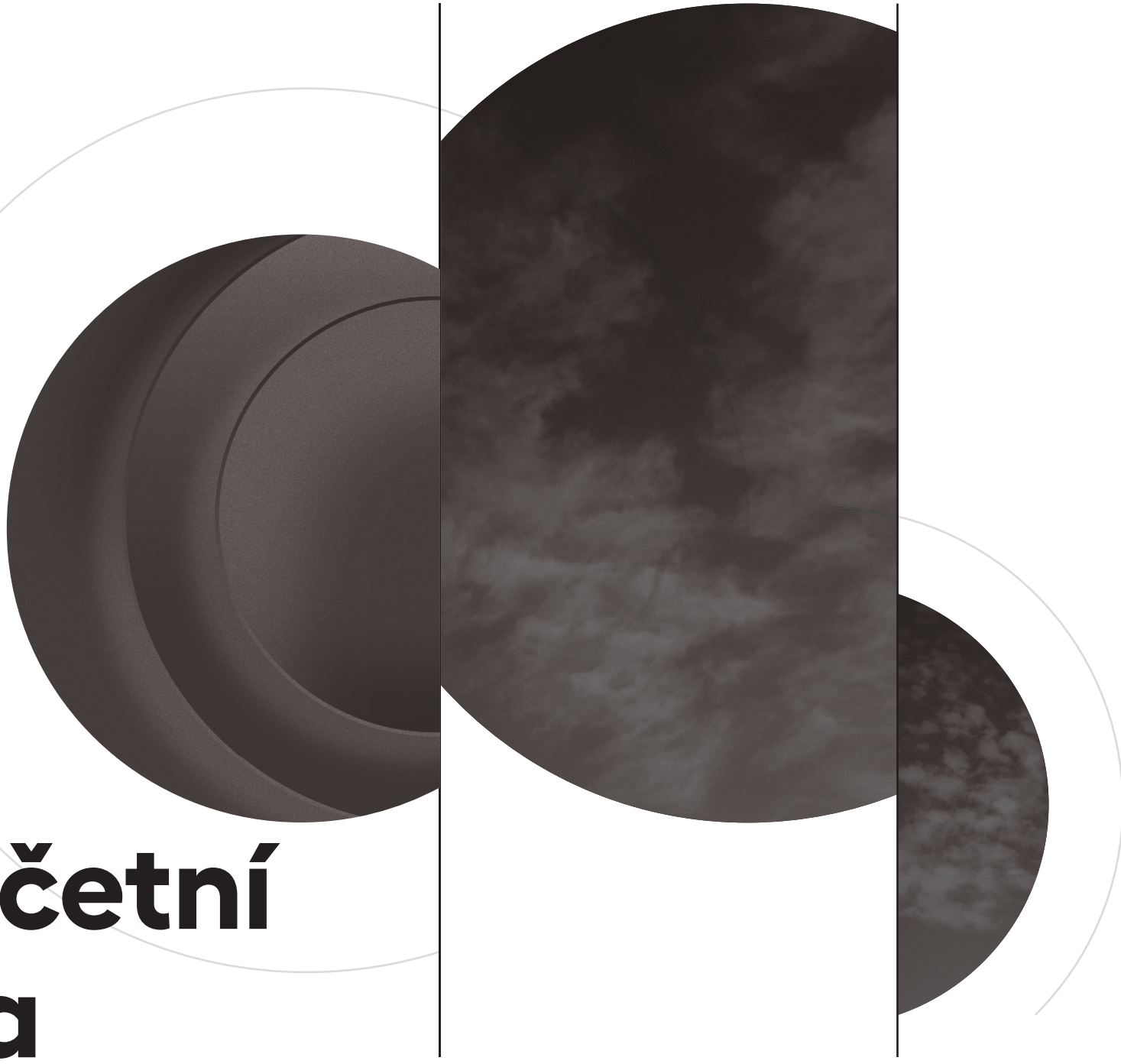
Czech Republic

Naší povinností 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 30. dubna 2026

oprávnění číslo 271 KA ČR CLA Audit s.r.o.

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



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:	činnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění
	Okamžik sestavení účetní závěrky:	30. 4. 2026

ROZVAHA

Č. a	Aktiva v tis. Kč b	Číslo řádku c	31. 12. 2025			31. 12. 2024
			Hrubá částka 1	Opravné položky 2	Čistá částka 3	Čistá částka 4
1	**Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank**	1	**113**	**0**	**113**	**212**
3	**Pohledávky za bankami a družstevními záložnami**	5	**116 598**	**0**	**116 598**	**113 470**
	v tom: a) splatné na požádání	6	116 598	0	116 598	113 470
4	**Pohledávky za nebankovními subjekty**	8	**1 003**	**0**	**1 003**	**0**
6	**Akcie, podílové listy a ostatní podíly**	14	**0**	**0**	**0**	**700**
9	**Dlouhodobý nehmotný majetek**	21	**80 192**	**27 727**	**52 465**	**47 547**
	z toho: a) zřizovací výdaje	22	3 107	3 107	0	0
	c) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek		77 085	24 620	52 465	47 547
10	**Dlouhodobý hmotný majetek**	25	**60 028**	**14 445**	**45 583**	**13 540**
11	**Ostatní aktiva**	28	**86 074**	**0**	**86 074**	**66 355**
13	**Náklady a příjmy příštích období**	30	**2 792**	**0**	**2 792**	**2 945**
	Aktiva celkem	31	**346 800**	**42 172**	**304 628**	**244 769**

Č. a	Pasiva v tis. Kč b	Číslo řádku c	31. 12. 2025 6	31. 12. 2024 7
4	**Ostatní pasiva**	45	**189 657**	**167 090**
5	**Výnosy a výdaje příštích období**	46	**1 801**	**1 054**
6	**Rezervy**	47	**10 367**	**2 721**
	v tom: b) na daně	49	8 703	2 642
	c) ostatní	50	1 664	79
	Cizí zdroje celkem		**201 825**	**170 865**
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**	**34 200**
14	**Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období**	68	**27 704**	**15 913**
15	**Zisk nebo ztráta za účetní období**	69	**28 899**	**11 791**
	Vlastní kapitál celkem		**102 803**	**73 904**
	Pasiva celkem	70	**304 628**	**244 769**

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:	činnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění
	Okamžik sestavení účetní závěrky:	30. 4. 2026

Výkaz zisku a ztráty

Č. a	v tis. Kč b	Číslo řádku c	31. 12. 2025 1	31. 12. 2024 2
1	**Výnosy z úroků a podobné výnosy**	1	**197**	**787**
2	**Náklady na úroky a podobné náklady**	3	**826**	**324**
4	**Výnosy z poplatků a provizí**	9	**688 795**	**618 421**
5	**Náklady na poplatky a provize**	10	**397 083**	**395 158**
6	**Zisk nebo ztráta z finančních operací**	11	**–603**	**74**
7	**Ostatní provozní výnosy**	12	**12 020**	**81**
8	**Ostatní provozní náklady**	13	**26 828**	**3 007**
9	**Správní náklady**	14	**221 096**	**195 321**
	v tom:	15		
	a) náklady na zaměstnance	16	110 301	93 263
	z toho: aa) mzdy a platy	17	83 859	70 954
	z toho: ab) sociální a zdravotní pojištění		26 442	22 309
	b) ostatní správní náklady	18	110 795	102 058
11	**Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku**	20	**12 035**	**8 929**

Č. a	v tis. Kč b	Číslo řádku c	31. 12. 2025 1	31. 12. 2024 2
13	**Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám, cenným papírům a zárukám**	22	**0**	**86**
16	**Rozpuštění ostatních rezerv**	25	**–79**	**–196**
17	**Tvorba a použití ostatních rezerv**	26	**1 664**	**158**
19	**Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním**	28	**40 956**	**16 576**
23	**Daň z příjmů**	32	**12 057**	**4 785**
24	**Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění**	33	**28 899**	**11 791**

Podrozvahové položky Aktiva (v tis. Kč)			Běžné období	Minulé období
A	B	B	1	1
		7	33 421 621	28 507 491

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:	činnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění
	Okamžik sestavení účetní závěrky:	30. 4. 2026

Přehled o změnách vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2024	**12 000**	**0**	**0**	**0**	**34 200**	**0**	**27 704**	**73 904**
Změny účetních metod								**0**
Opravy zásadních chyb								**0**
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV								**0**
Čistý zisk / ztráta za účetní období							28 899	**28 899**
Podíly na zisku								**0**
Převody do fondů								**0**
Použití fondů								**0**
Emise akcií								**0**
Snížení základního kapitálu								**0**
Nákupy vlastních akcií								**0**
Ostatní změny								**0**
Zůstatek k 31. 12. 2025	**12 000**	**0**	**0**	**0**	**34 200**	**0**	**56 603**	**102 803**

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:	činnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění
	Okamžik sestavení účetní závěrky:	30. 4. 2026

Přehled o peněžních tocích za období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 (v tis. Kč)

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	**113 682**	**137 002**
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti		
Z: Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	**40 954**	**16 576**
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	**15 180**	**8 425**
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	12 035	8 929
A.1.2. Změna stavu:	1 585	-38
A.1.2.2. rezerv a opravných položek	1 585	-38
A.1.3. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv	-60	0
A.1.5. Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	630	-463
A.1.6. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	990	-3
A*. Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	**56 134**	**25 001**
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu	**2 602**	**-17 021**
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů dohadných a časového rozlišení	-17 764	-21 938
A.2.2. Změna stavu kr. závazků z provozní činnosti, pasivních účtů dohadných a časového rozlišení	20 366	4 917
A. Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním**	**58 736**	**7 980**

	31. 12. 2025	31. 12. 2024
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	**-284**	**219**
A.4. Přijaté úroky	**194**	**787**
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	**-4 653**	**-3 019**
A*. Čistý peněžní tok z provozní činnosti**	**53 993**	**5 967**
Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1. Nabytí stálých aktiv	**-59 588**	**-27 016**
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	-37 388	-1 275
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	-22 200	-25 491
B.1.3. Nabytí dlouhodobého finančního majetku	0	-250
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	**10 366**	**0**
B.2.1. Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	10 366	0
B.3. Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	**-1 003**	**0**
B*. Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti**	**-50 225**	**-27 016**
Peněžní toky z finančních činností		
C.1. Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti	**-739**	**-2 271**
C*. Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti**	**-739**	**-2 271**
F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků	**3 029**	**-23 320**
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	**116 711**	**113 682**

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
Sídlo: U Zvonařky 291/3, Praha 2, IČO: 041 58 911
Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2025 (v celých tis. Kč)
Sestavení účetní závěrky: 30. 4. 2026

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, které bylo nahrazeno rozhodnutím ČNB S-Sp-2025/00080/CNB/657, č. j.: 2026/015134/CNB/650, vydaným dne 16. 2. 2026, které nabylo právní moci dne 20. 2. 2026.

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:

- 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 ZISIF; a
- výkon činností podle ustanovení § 11 odst. 6 a 7 ZISIF, a to v rozsahu dle povolení České národní banky

Společnost je oprávněna vykonávat výše uvedené činnosti na území České republiky. Společnost je dále na základě rozhodnutí Národné 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. 2025
Milan	Růžička	místopředseda představenstva	11. 6. 2025
Ivo	Šilha	člen představenstva	1. 2. 2024
Jaroslav	Kysela	člen představenstva	10. 4. 2024
Jan	Čížek	předseda dozorčí rady	11. 6. 2025
Alena	Haplová	člen dozorčí rady	11. 6. 2025
Monika	Gazsi	člen dozorčí rady	19. 9. 2022

11.2.1 Způsob jednání

Společnost zastupují ve všech záležitostech týkajících se Společnosti vždy předseda představenstva anebo místopředseda představenstva společně s dalším členem představenstva.

- Společnost k 31. 12. 2025 obhospodařovala a administrovala investiční fondy:
  - 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;
  - EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS; a
  - METALIKA, otevřený podílový fond.

- Společnost k 31. 12. 2025 administrovala investiční fondy:
  - 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.;
  - 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.;
  - 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. 2025 do 31. 12. 2025 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**) **Pohledávky za nebankovními subjekty**
Pohledávky za nebankovními subjekty jsou vykazovány v jejich reálné hodnotě.

(**f**) **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.

(**g**) **Ocenění hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku**
Dlouhodobý hmotný majetek Společnost eviduje od částky 80 tis. 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).

Veškerý drobný hmotný majetek, tedy majetek s pořizovací cenou do 80 tis. Kč, vstupuje ihned do nákladů a neodepisuje se.

Společnost účetně odepisuje dlouhodobý hmotný majetek z první daňové odpisové skupiny po dobu 3 let a dlouhodobý hmotný majetek z druhé daňové odpisové skupiny po dobu 7 let. Doba odepisování se prodlužuje při technickém zhodnocení majetku.

Dlouhodobý nehmotný majetek Společnost eviduje od částky 80 tis. Kč včetně. Drobný nehmotný majetek do 80 tis. Kč je účtován do nákladů společnosti na účet 636. Doba odepisování je stanovena dle posouzení doby životnosti Společností. Doba odepisování se prodlužuje při technickém zhodnocení majetku.

(**h**) **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.

(**i**) **Dohadné položky**
Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

(**j**) **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.

(**k**) **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. 2025 nebylo účtováno o opravách zásadních chyb minulých let.

(**l**) **Leasingové smlouvy v souladu s IFRS 16**
Společnost vykazuje leasingové smlouvy v souladu s IFRS 16 jako aktivum z titulu práva k užívání a současně jako leasingový závazek v diskontované hodnotě budoucích plateb. Aktivum je následně odpisováno po dobu trvání leasingu a závazek je postupně snižován o splátky při současném účtování úrokových nákladů.

U krátkodobých pronájmů a leasingu majetku nízké hodnoty jsou splátky účtovány přímo do nákladů.

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 ZISK / ZTRÁTA

tis. Kč	běžné období	minulé období
Výnosové úroky	197	787
Nákladové úroky	826	324
Čistý úrokový zisk / ztráta	**-629**	**463**

Společnost evidovala ve svém účetnictví za účetní období náklady na úroky z titulu finančního leasingu 284 tis. Kč a také úroky vzniklé z titulu leasingu v souladu s IFRS 16 ve výši 542 tis. Kč.

V roce 2025 účtovala Společnost o výnosových úrocích v celkové výši 197 tis. Kč. Z toho bylo 193 tis. Kč z úroků z vkladů na spořících účtech a 4 tis. Kč byly z poskytnutého rámcového úvěru společnosti INVESTIKA Technologies s.r.o.

tis. Kč	běžné období	minulé období
Výnosy z poplatků a provizí	688 795	618 421
Náklady na poplatky a provize	397 083	395 158
Celkem	**291 712**	**223 263**

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

11.3.4 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-603	74
Celkem	**-603**	**74**

Společnost evidovala ve svém účetnictví za účetní období kurzové realizované a nerealizované náklady ve výši 1 041 tis. Kč, kurzové realizované a nerealizované výnosy ve výši 1 388 tis. Kč.

Na ztrátu z finančních operací mělo také vliv přecenění podílu (náklad) ve výši 950 tis. Kč, který Společnost drží v EKONOMIKA SICAV a.s.

11.3.5 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Ostatní provozní výnosy	12 020	81
Ostatní provozní náklady	26 828	3 007

Mezi ostatními provozními náklady Společnost vykazuje náklady na pojištění majetku a odpovědnosti a další ostatní provozní náklady.

V rámci provozních nákladů a výnosů je v roce 2025 vykázán prodej dlouhodobého nehmotného majetku v hodnotě 10 mil. Kč.

11.3.6 SPRÁVNÍ NÁKLADY

Společnost evidovala ve svém účetnictví za účetní období 2025 tyto správní náklady:

tis. Kč		běžné období	minulé období
Zaměstnanci	Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	67	59
	z toho členů řídicích orgánů (vedení Společnosti)	4	4
Mzdové náklady	Mzdové náklady celkem	83 859	70 954
	z toho členů řídicích orgánů (vedení Společnosti)	10 749	8 241
Sociální a zdravotní pojištění	Sociální a zdravotní celkem	26 442	22 309
	z toho členů řídicích orgánů (vedení Společnosti)	2 904	3 099
Osobní náklady celkem		**110 301**	**93 263**

11.3.7 POKLADNA

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Pokladna	113	212
Celkem	**113**	**212**

11.3.8 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Zůstatky na běžných účtech	116 598	113 470
Celkem	**116 598**	**113 470**

11.3.9 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Krátkodobý úvěr za IITS s.r.o.	1 003	0
Celkem	**1 003**	**0**

Společnost poskytla v roce 2025 rámcový úvěr pro společnost INVESTIKA Technologies s.r.o.

11.3.10 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY, OSTATNÍ PODÍLY

Společnost eviduje 100% podíl na zapisovaném základním kapitálu (představovaný zakladatelskými akciemi) investičního fondu EKONOMIKA SICAV a.s. V roce 2025 došlo k několika příplatkům mimo základní kapitál v celkové výši 250 tis. Kč do tohoto investičního fondu, avšak tento podíl se ocenil ke konci roku na nulovou hodnotu, vzhledem k ekonomické neaktivitě daného investičního fondu za poslední dva roky.

11.3.11 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Pozemky	Stavby	Samostatné movité věci	Celkem
Pořizovací cena				
Zůstatek k 1. 1. 2025	0	0	22 640	22 640
Přírůstky	0	0	37 388	37 388
Úbytky	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2025	0	0	60 028	60 028
Oprávky				
Zůstatek k 1. 1. 2025	0	0	9 100	9 100
Odpisy	0	0	5 345	5 345
Zůstatek k 31. 12. 2025	0	0	14 445	14 445
Zůst. hodn. 1. 1. 2025	**0**	**0**	**13 540**	**13 540**
Zůst. hodn. 31. 12. 2025	**0**	**0**	**45 583**	**45 583**

tis. Kč	Zřizovací výdaje	Good-will	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena				
Zůstatek k 1. 1. 2025	3 107	0	65 550	68 657
Přírůstky	0	0	25 870	25 870
Úbytky	0	0	14 335	14 335
Zůstatek k 31. 12. 2025	3 107	0	77 085	80 192
Oprávky				
Zůstatek k 1. 1. 2025	3 107	0	18 003	21 110
Odpisy	0	0	6 617	6 617
Zůstatek k 31. 12. 2025	3 107	0	24 620	27 727
Zůst. hodn. 1. 1. 2025	**0**	**0**	**47 547**	**47 547**
Zůst. hodn. 31. 12. 2025	**0**	**0**	**52 465**	**52 465**

Zřizovací výdaje Společnost eviduje ve výši 3 107 tis. Kč a odepisuje po dobu pěti let. K 31. 12. 2025 byly zřizovací výdaje plně odepsány.

Položka „Samostatné movité věci“ eviduje nárůst v podobě pořízení osobních automobilů do majetku Společnosti. V rámci souboru samostatných movitých věcí také začala Společnost v roce 2025 vykazovat právo na užívání (nájemné) a to dle pravidel IFRS 16.

Položka „Nehmotný majetek“ eviduje nárůst v podobě investice do B2B mobilní aplikace a také do IT vývoje v oblasti Individual Asset Managementu. Vývoj B2B Mobilní aplikace byl na konci roku prodán do společnosti INVESTIKA Technologies s.r.o.

11.3.12 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Pohledávky	78 723	59 808
Poskytnuté provozní zálohy	7 351	6 547
Zaplacené zálohy na daň z příjmů	0	0
Dohadné účty aktivní	0	0
Celkem	**86 074**	**66 355**

11.3.13 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Náklady příštích období	2 792	2 945
Celkem	**2 792**	**2 945**

11.3.14 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Přijaté úvěry	4 752	4 947
Závazky z obchodních vztahů	43 917	44 115
Závazky z pracovněprávních vztahů	9 329	7 674
Leasing IFRS 16	32 054	0
Dohadné účty pasivní	8 183	5 246
Odložený daňový závazek	2 791	3 166
Ostatní závazky	88 631	101 942
Celkem	**189 657**	**167 090**

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

11.3.15 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Výdaje příštích období	1 801	1 054
Celkem	**1 801**	**1 054**

11.3.16 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.

11.3.17 REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Ostatní rezervy	1 664	79
Rezervy na DPPO	8 703	2 642
Celkem	**10 367**	**2 721**

Společnost v roce 2025 vytvořila v rámci ostatních rezerv rezervu na audit za rok 2025 ve výši 158 tis. Kč. Také zde přibyla rezerva ve výši 1 506 tis. Kč na vratku vstupních poplatků klientům u investičních fondů EFEKTIKA, otevřený podílový fond, a INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond, kteří mají nárok na vrácení části vstupního poplatku po 10 letech, pokud neporuší podmínky, které by tuto vratku neumožnily.

Společnost účtuje o rezervě na splatnou daň za rok 2025 ve výši 12 647 tis. Kč a její uhrazené zálohy jsou ve výši 3 944 tis. Kč. Celková rezerva ve výkazech Společnosti je tedy ve výši 8 703 tis. Kč po započtení již uhrazených záloh oproti vytvořené rezervě.

11.3.18 KAPITÁLOVÉ FONDY, EMISNÍ ÁŽIO

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

11.3.19 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	Zisk / Ztráta	Nerozdělený zisk nebo ztráta z předchozích období
Zůstatek k 31. 12. 2024 před rozdělením výsledku roku 2024		15 913
Zisk/ztráta roku 2024	11 791	
Převod do nerozdělených zisků	-11 791	27 704

11.3.20 ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Rozdíl účetní/daňové ZC	-13 029	-15 074
Dopad IFRS 16	-263	0
Uplatnitelná ztráta	0	0
Celkem	**-2 791**	**-3 166**

11.3.21 HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Společnost vykazovala k 31. 12. 2025 hodnoty převzaté k obhospodařování od investičních fondů ve výši 33 421 621 tis. Kč.

11.3.22 VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Dle zprávy o vztazích Společnost za spřízněnou osobu identifikuje společnost INVESTIKA Technologies s.r.o.. K 31. 12. 2025 k ní plynuly vztahy z titulu poskytnutí rámcového úvěru a pohledávky za prodej dlouhodobého nehmotného majetku, viz kapitoly 11.3.9 a 11.3.5.

Pohledávky za spřízněnými osobami (v tis. Kč)	Běžné období	Minulé období
Poskytnutý rámcový úvěr INVESTIKA Technologies s.r.o.	1 003	0
Pohledávky z obchodní vztahů se spřízněnými osobami	12 543	0
Celkem	**13 546**	**0**

11.3.23 ÚPLATY PLYNOUCÍ Z OBHOSPODAŘOVÁNÍ A ADMINISTRACE FONDŮ

Společnost v roce 2025 obhospodařovala a administrovala tyto investiční fondy:

- INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond;
- DYNAMIKA, otevřený podílový fond;
- EKONOMIKA SICAV a.s.;
- BENEFIKA, otevřený podílový fond;
- MONETIKA, otevřený podílový fond;
- EFEKTIKA, otevřený podílový fond;
- EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS;
- METALIKA, otevřený podílový fond.

Pohledávky za fondy	Běžné období	Minulé období
Úplata za obhospodařování a administraci – INVESTIKA realitní fond, otevřený podílový fond	52 304	50 296
Úplata za obhospodařování a administraci – DYNAMIKA, otevřený podílový fond	695	638
Úplata za obhospodařování a administraci – EKONOMIKA SICAV, a.s.	0	0
Úplata za obhospodařování a administraci – MONETIKA, otevřený podílový fond	1 402	1 883
Úplata za obhospodařování a administraci – EFEKTIKA, otevřený podílový fond	3 899	4 897
Úplata za obhospodařování a administraci – BENEFIKA, otevřený podílový fond	1 039	987
Úplata za obhospodařování a administraci – EUROMONETIKA, otevřený podílový fond, UCITS	30	16
Celkem	**59 369**	**58 717**

V období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 si Společnost účtovala za obhospodařování investičních fondů částku 442 856 278,53 Kč a za administraci investičních fondů 70 422 373,23 Kč.

11.3.24 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po rozhodném dni byly spuštěné dva nové investiční fondy. K 14. 1. 2026 byl spuštěn investiční fond METALIKA, otevřený podílový fond a k 16. 3. 2026 byl spuštěn investiční fond CRYPTONIKA, otevřený podílový fond. Oba investiční fondy Společnost obhospodařuje a administruje.

Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. 4. 2026

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:

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

v.r. **Milan Růžička**
místopředseda představenstva,
INVESTIKA, investiční společnost, a.s.



iNVESTiKA
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

