



Triatleta fund

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Triatleta fund SICAV, a.s.

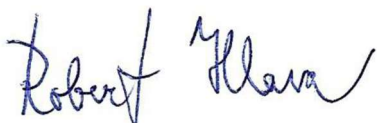
PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o společnosti Triatleta fund SICAV, a.s., o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2025, vyhlídkách budoucího vývoje, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Brně dne 22. dubna 2026



Triatleta fund SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena správní rady
CODYA investiční společnost, a.s.



Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky společnosti Triatleta fund SICAV, a.s. k 31. 12. 2025

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 5



Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky fondu Triatleta fund SICAV, a.s.

Se sídlem: Na příkopě 583/15, Staré Město, 110 00 Praha 1

Identifikační číslo: 173 78 460

Hlavní předmět podnikání: činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena jedinému akcionáři fondu Triatleta fund SICAV, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Triatleta fund SICAV, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2025, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2025, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2025, výkazu změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií za rok končící 31.12.2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Fondu jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. 12. 2025, nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření 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 Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou 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, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá správní rada.

Odpovědnost správní rady Fondu za účetní závěrku

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

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



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti správní rada Fondu uvedla v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky správní radou Fondu a to, zda s ohledem na nashromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.



- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat správní radu Fondu 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 22. 4. 2026

Auditorská společnost:

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8

Odpovědný auditor:

Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239



Triatleta fund SICAV, a.s.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

Triatleta fund SICAV, a. s.

IČO: 173 78 460

Sídlo: Na Příkopě 583/15, Staré Město, 110 00 Praha 1

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 27512

(dále jen „**Společnost**“)

Společnost byla založena zakladatelským právním jednáním v souladu s ust. § 125 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění a ust. § 2 odst. 2 zákona š. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění přijetím stanov dne 21. června 2022.

Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 29. července 2022. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) dne 1. července 2022.

Předmět podnikání

Předmětem podnikání Společnosti je činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ZISIF.

LEI Společnosti

3157006DVZ2L4S4FT603

Základní kapitál

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 100 000,- Kč

Cenné papíry vydávané Společností

Druh cenného papíru	Zakladatelské akcie (Kmenová)	Investiční akcie (všechny třídy)
Forma	Akcie na jméno	Akcie na jméno
Podoba	Listinná	Zaknihovaná
Počet emitovaných akcií k 31.12.2025	100	2 033 301
Podíl na zapisovaném základním kapitálu	100 %	-

Omezení převoditelnosti

Převoditelnost investičních akcií na třetí osoby je podmíněna souhlasem statutárního orgánu Společnosti, který bude udělen za podmínky, že je nabývajícím investor kvalifikovaným investorem ve smyslu ust. § 272 ZISIF.

Triatleta fund SICAV, a.s.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Statutární orgány Společnosti

Jediný člen správní rady Společnosti

CODYA investiční společnost, a.s.,
IČO: 068 76 897,
sídlo: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno,
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923.

Den vzniku funkce: 29. července 2022

Pověřený zmocněnec:	Ing. Robert Hlava	Den vzniku funkce: 29. července 2022
	Bc. Martin Pšaidl	Den vzniku funkce: 21. září 2022
	Ing. Michal Sedlák, MBA	Den vzniku funkce: 21. září 2022

Pověření výkonem některých činností

Statutární orgán Společnosti pověřil vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 05800668, se sídlem Chabařovická 1326/25, Kobylisy, 182 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 270999. Investice do Společnosti jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování investičního fondu, kterou byla pověřena společnost Sarnavsky Advisory s.r.o., IČO: 17260353, se sídlem Na Maninách 1620/6, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 369049.

Triatleta fund SICAV, a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2025

Základní údaje o Společnosti

Triatleta fund SICAV, a.s. (dále jen „**Společnost**“) je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Společnost je fondem kvalifikovaných investorů a vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 29. července 2022. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona ZISIF, dne 1. července 2022.

Společnost je oprávněna se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Společnost. Obhospodařovatelem Společnosti je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární orgán**“).

Společnost může v souladu se svými stanovami vytvářet podfondy, Společnost však dosud žádný podfond nevytvořila.

Činnost Společnosti

Cílem Společnosti je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb zejména prostřednictvím dlouhodobých investic do cenných papírů obchodovaných na veřejných organizovaných trzích (burzách) zejména v Evropě či USA a nástrojů kapitálových a finančních trhů. Investiční strategií k dosažení investičního cíle je výběr aktiv a způsob investování Fondu. Investičním cílem Společnosti v roce 2025 bylo v souladu s investičními limity, shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat v souladu s investiční strategií. Výnosy plynoucí z aktiv Společnosti byly použity k financování běžných nákladových položek Společnosti a k investiční činnosti.

Hospodaření Společnosti v roce 2025

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025 (dále jen „**účetní období**“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.

Výsledek hospodaření investiční části Fondu ovlivnily zejména Výnosy z úroků a podobné výnosy, Výnosy z akcií a podílů, Náklady na poplatky a provize, Zisk z finančních operací, Správní náklady a Daň z příjmů.

Výsledek hospodaření neinvestiční části Fondu za rok 2025 je nulový.

Stav majetku Společnosti

Účetní závěrka Společnosti byla ověřena auditorskou společností PKF APOGEO Audit, s.r.o., se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 271 97 310.

Triatleta fund SICAV, a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Aktiva

Společnost k 31. 12. 2025 evidovala na investiční části Společnosti aktiva v celkové výši 536 254 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Pohledávkami za bankami a družstevními záložnami ve výši 24 134 tis. Kč, Pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 420 tis. Kč, Dluhovými cennými papíry ve výši 22 342 tis. Kč, Akciemi, podílovými listy a ostatními podíly ve výši 486 567 tis. Kč a Ostatními aktivy ve výši 2 791 tis. Kč.

Společnost k 31. 12. 2025 evidovala na neinvestiční části aktiva v celkové výši 100 tis. Kč, která jsou tvořena Pohledávkami za bankami a družstevními záložnami splatnými na požádání ve výši 100 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva investiční části Společnosti ve výši 536 254 tis. Kč jsou tvořena Ostatními pasivy výši 6 086 tis. Kč a Čistými aktivy přiřaditelnými držitelům investičních akcií ve výši 530 168 tis. Kč.

Celková pasiva neinvestiční části Společnosti ve výši 100 tis. Kč jsou tvořena Vlastním kapitálem ve výši 100 tis. Kč.

Výkaz zisku a ztráty

Na celkový zisk investiční části Společnosti ve výši 19 772 tis. Kč za účetní období mají vliv zejména Výnosy z úroků a podobné výnosy, Výnosy z akcií a podílů, Náklady na poplatky a provize, Zisk z finančních operací, Správní náklady a Daň z příjmů. Celkový zisk neinvestiční části činí 0 tis. Kč.

Fondový kapitál

Fondový kapitál Společnosti dosáhl k 31. 12. 2025 hodnoty 530 168 tis. Kč.

Výhled pro rok 2026

Společnost bude v průběhu roku 2026 v souladu se svou investiční strategií vyhledávat zajímavé investiční příležitosti v oblasti investic do akcií a dluhopisů na rozvinutých trzích. Snahou Společnosti je dosahovat stabilního dlouhodobého zhodnocování svěřených prostředků nad rámec úrokových sazeb.

V Brně dne 22. dubna 2026



Triatleta fund SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena správní rady

CODYA investiční společnost, a.s.

Triatleta fund SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

Údaje o ovládní

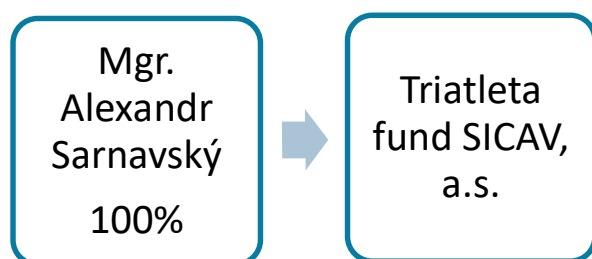
Triatleta fund SICAV, a. s., IČO: 173 78 460, se sídlem Na příkopě 583/15, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 27512 (dále jen „**Společnost**“) je osobou ovládanou Mgr. Alexandrem Sarnavským, nar. 14. října 1987, trvale bytem č.p. 54, 294 30 Doubravička (dále jen „**Ovládající osoba**“).

Společnost je akciovou společností s proměnným základním kapitálem a je obhospodařována prostřednictvím obhospodařovatele CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární orgán**“). Základní kapitál Společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu. Výše fondového kapitálu je proměnná. Do obchodního rejstříku je jako základní kapitál Společnosti zapsána částka vložená úpisem zakladatelských akcií (zapisovaný základní kapitál). 100 % zakladatelských akcií Společnosti upsala Ovládající osoba.

Společnost je ve vztahu k osobám ovládaným Ovládající osobou nezávislá, neboť jejím předmětem podnikání je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádění společného investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek.

Struktura vztahů mezi osobami

Struktura vztahů mezi Ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládající osobou je následující:



Osoby mimo Společnost ovládané Ovládající osobou

Osoby ovládané Ovládající osobou jsou uvedeny ve výše uvedené struktuře vztahů.

Přehled jednání

Na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob nebyla v roce 2025 učiněna jednání, která by se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti.

Triatleta fund SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Přehled smluv

Mezi Společností a Ovládající osobou nebo mezi osobami ovládanými nebyly uzavřeny žádné vzájemné smlouvy.

Posouzení toho, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnání

Společnosti nevznikla ze vztahu s Ovládající osobou, resp. ve vztahu k osobám ovládaným Ovládající osobou žádná újma.

Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů

Ze vztahů mezi Ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládající osobou nevyplývají žádné významné výhody ani nevýhody. Pro Společnost z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

Obchodní vedení a řízení činnosti Společnosti přísluší jejímu Statutárnímu orgánu, který je obhospodařovatelem Společnosti. Statutární orgán provádí usnesení přijatá valnou hromadou. Statutární orgán není vázán pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, obhospodařuje Společnost s odbornou péčí a vykonává činnost řádně a obezřetně. Za tímto účelem Statutární orgán zavedl, udržuje a uplatňuje řídicí a kontrolní systém.


Ovládající osoba má ve vztahu ke Společnosti možnost výkonu svých akcionářských práv v působnosti valné hromady.

Prohlášení Statutárního orgánu

Statutární orgán tímto prohlašuje, že vypracoval tuto zprávu o vztazích na základě jemu dostupných informací o vztazích mezi Společností a Ovládající osobou a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládající osobou z veřejných zdrojů anebo od jiných osob. Statutární orgán prohlašuje, že mu nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích Společnosti a v této zprávě uvedeny nejsou.

Statutární orgán prohlašuje, že tuto zprávu sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a že v této zprávě uvedené údaje jsou správné a úplné.

V Brně dne 31. března 2026



Triatleta fund SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena správní rady

CODYA investiční společnost, a.s.

Triatleta fund SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

Triatleta fund SICAV, a.s. (dále jen „**Společnost**“) v souladu s ust. § 291 odst. 1 a 3, § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2, 6 a 8 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), čl. 103 až 107 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, (dále jen „**Nařízení**“), vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „**VoBÚP**“) a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZoÚ**“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku, zprávu nezávislého auditora a zprávu o vztazích. Tato zpráva popisuje také složení portfolia Společnosti a její činnost za rok 2025.

Činnost Společnosti v roce 2025

Společnost v průběhu roku 2025 shromažďovala peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů. Společnost v souladu se svým statutem vyhledávala vhodné investiční příležitosti a investovala zejména do akcií a dluhopisů podrobněji uvedených dále v této části výroční zprávy.

Složení portfolia Společnosti

Společnost v průběhu roku 2025 investovala zejména do akcií a dluhopisů. Zbytek portfolia tvořila hotovost.

Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným skutečnostem. Společnost dospěla k závěru, že neexistují skutečnosti, které by mohly mít vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Společnosti

Společnost bude v průběhu roku 2026 v souladu se svou investiční strategií pokračovat ve vyhledávání zajímavých investičních příležitostí a tyto příležitosti realizovat.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Společnost nenabyla vlastní akcie nebo podíly.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Triatleta fund SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Společnost nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí ani není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

Informace o tom, zda Společnost má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

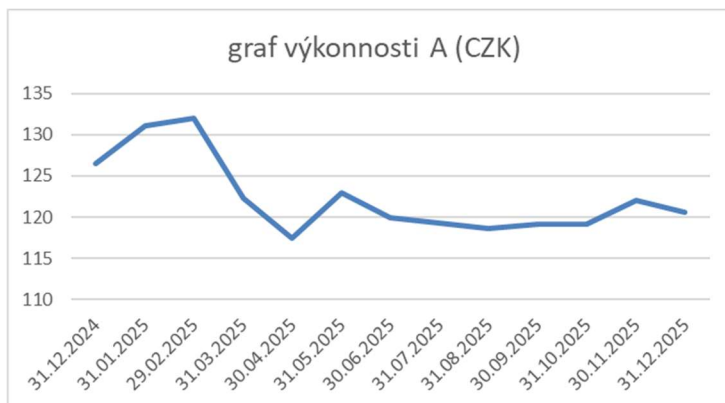
Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Údaje o činnosti obhospodařovatele Fondu ve vztahu k majetku Fondu v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF a čl. 105 Nařízení)

Obhospodařovatel vykonával v průběhu účetního období ve vztahu k Fondu standardní činnost dle statutu Fondu. Z hlediska investic nedošlo v průběhu účetního období k uzavření žádné nabyvací smlouvy. Přehled činností, portfolia, výsledků, podstatných změn údajů včetně přezkumu činností a výsledků Společnosti a popisu rizik a investičních nebo ekonomických nejistot, kterým by mohla Společnost čelit zahrnující klíčové finanční i nefinanční ukazatele výsledků týkajících se Společnosti, a to v rozsahu nezbytném pro pochopení investičních činností Společnosti nebo jejich výsledků je uveden v příloze účetní závěrky a ve zprávě o podnikatelské společnosti a stavu jejího majetku za rok 2025.

Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. f) VoBÚP

Třída A

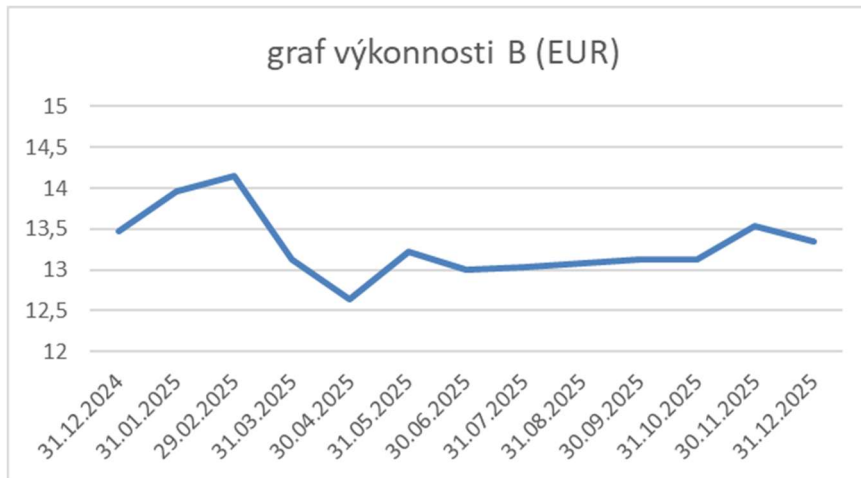


Třída B

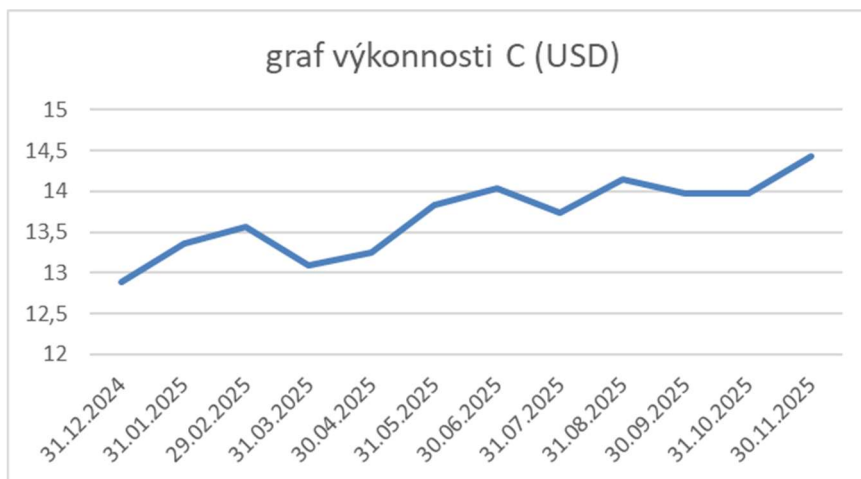
Triatleta fund SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

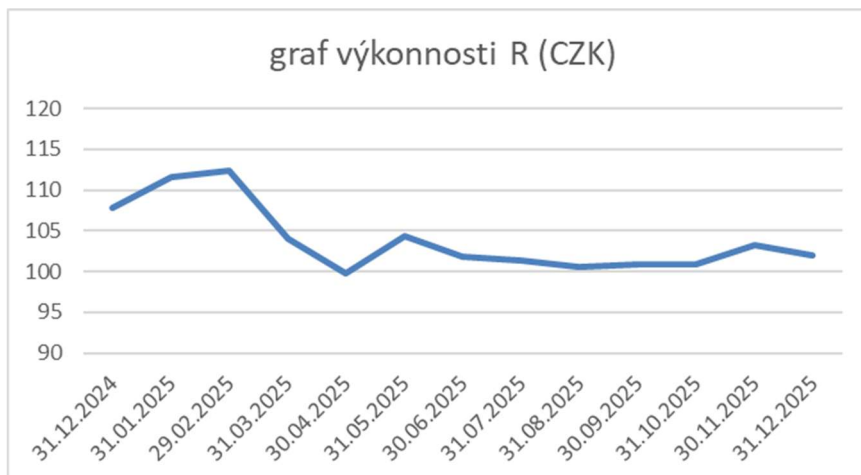
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025



Třída C



Třída R

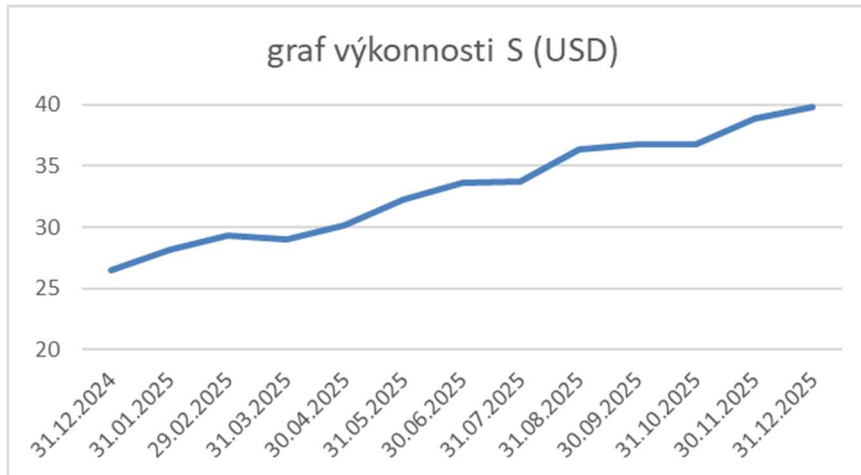


Triatleta fund SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Třída S



Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (manažera správy aktiv), případně externího správce Fondu v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohu č. 2 písm. a) VoBÚP

Jméno a příjmení: Mgr. Milan Hanousek

Další identifikační údaje: nar. 12. listopadu 1988

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Fond: od 1. března 2023 do současnosti

Znalosti a zkušenosti manažera správy aktiv: od 1. března 2023 působí ve Společnosti jako manažer správy aktiv. Po dokončení vysokoškolského ekonomického vzdělání se v rámci předchozích angažmá ve společnostech KPMG Česká republika, s.r.o., Československá obchodní banka, a.s. a APARI Investment s.r.o. věnoval oblastem finanční analýzy, obchodování na finančních trzích a správy portfolia.

Identifikační údaje každého depozitáře Fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou 2 písm. b) VoBÚP

Název: Česká spořitelna, a.s.

IČO: 45244782

Sídlo: Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4

Výkon činnosti depozitáře pro Společnost: celé Účetní období

Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Fondu (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. c) VoBÚP

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

Triatleta fund SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. d) VoBÚP

V účetním období nevyužíval Fond služeb hlavního podpůrce.

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. e) VoBÚP

Země/ISIN	Název	Požizovací cena	Reálná hodnota
Dánsko			
DK0060448595	Coloplast AS (COLOB)	12 121 915,54 Kč	9 531 403,79 Kč
US6701002056	Novo Nordisk A/S (NVO)	43 225 766,69 Kč	30 561 551,09 Kč
Francie			
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE (FP:MC)	26 687 408,81 Kč	25 427 428,65 Kč
FR0000120321	L'Oreal SA (EPA:OR)	27 782 703,36 Kč	27 340 155,49 Kč
Kanada			
CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc (TSE:ATD)	22 519 885,13 Kč	24 668 728,15 Kč
CA15135U1093	Cenovus Energy Inc. (TSE:CVE)	13 954 693,11 Kč	14 916 679,84 Kč
Německo			
DE0006452907	Nemetschek SE (FRA:NEM)	4 156 227,98 Kč	6 095 076,62 Kč
Nizozemsko			
US8610121027	STMicroelectronics NV (STM)	18 084 546,33 Kč	12 436 840,03 Kč
Nový Zéland			
NZFAPE0001S2	Fisher and Paykel Healthcare Corp. Ltd. (ASX:FPH)	3 736 455,94 Kč	5 898 189,85 Kč
Španělsko			
ES0109067019	Amadeus IT Group SA (BME:AMS)	17 703 032,02 Kč	18 486 826,08 Kč
USA			
US00724F1012	Adobe, Inc (ADBE)	10 011 217,29 Kč	9 163 440,98 Kč
US02079K3059	Alphabet Inc. (GOOGL)	7 770 401,42 Kč	19 948 193,62 Kč
US0530151036	Automatic Data Processing Inc (APD)	7 008 049,16 Kč	7 424 729,93 Kč
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. (BRK.B)	7 879 185,43 Kč	12 849 266,08 Kč
US1156371007	Brown-Forman Corp. (BF.A)	14 979 363,69 Kč	8 113 106,09 Kč
US1713401024	Church and Dwight Co Inc (CHD)	7 265 463,69 Kč	7 222 721,61 Kč
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. (IDXX)	16 996 275,30 Kč	25 585 320,04 Kč
US5705351048	Markel Corp (MKL)	14 241 131,13 Kč	22 441 898,87 Kč
US30303M1027	Meta Platforms Inc. (META)	2 480 200,78 Kč	12 447 744,87 Kč
US5949181045	Microsoft Corp (MSFT)	16 496 570,20 Kč	24 895 229,36 Kč
US61174X1090	Monster Beverage Corporation (MNST)	7 448 032,75 Kč	11 944 590,43 Kč
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc (MTD)	3 892 733,93 Kč	5 436 571,41 Kč
US6541061031	Nike Inc. (NKE)	7 385 544,20 Kč	5 243 399,77 Kč
US7134481081	PepsiCo, Inc. (PEP)	20 426 098,62 Kč	17 908 760,86 Kč
US7181721090	Philip Morris International (PM)	11 356 379,79 Kč	20 309 620,87 Kč

Triatleta fund SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

US8636671013	Stryker Corp. (SYK)	3 048 801,78 Kč	4 611 972,47 Kč
US8825081040	Texas Instruments Inc (TXN)	6 873 725,35 Kč	7 549 050,94 Kč
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc (EL)	9 005 150,21 Kč	5 999 939,10 Kč
US92826C8394	Visa, Inc. (V)	15 258 827,43 Kč	23 538 215,89 Kč
US9418481035	Waters Corp (WAT)	9 107 637,61 Kč	13 024 516,55 Kč
US98978V1035	Zoetis Inc	9 064 991,47 Kč	8 330 301,63 Kč
US912797QX89	TREASURY BILL ZERO 06/11/26	22 333 665,46 Kč	22 341 699,56 Kč
Velká Británie			
GB00BGJWTR88	Smithson Investment Trust Plc (SSON)	30 246 093,65 Kč	34 028 566,99 Kč
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering pls (LON:SPX)	5 176 272,38 Kč	3 187 742,88 Kč
Ostatní			
Peněžní prostředky	Běžné účty, termínované vklady	24 134 578,78 Kč	24 134 578,78 Kč

Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Fondu v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za účetní období, které mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Fondu nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. g) VoBÚP

V účetním období nebyla Společnost účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, jenž by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Společností, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Společnosti v účetním období.

Společnost nebyla v účetním období účastníkem správního, soudního či rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo mělo v minulosti významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti.

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. h) VoBÚP)

Dosud nebyly vyplaceny podíly na zisku.

Údaje o skutečné zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. i) VoBÚP)

Úplata obhospodařovateli za obhospodařování a administraci	2 340 tis. Kč
Úplata depozitáři za služby a správu cenných papírů	670 tis. Kč
Úplata auditora	175 tis. Kč

Triatleta fund SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Poradenské služby	79 tis. Kč
Poplatek poradci	1 036 tis. Kč
Údaje o dalších nákladech či daních v investiční části	113 tis. Kč

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF)

Podkladové investice Společnosti nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Společnosti, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF a čl. 106 Nařízení)

V průběhu účetního období nedošlo k žádným podstatným změnám statutu Společnosti.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Pracovníci Statutárního orgánu (včetně portfolio manažera) i zmocnění zástupci Statutárního orgánu jsou odměňováni členem Statutárního orgánu v souladu s jeho vnitřními zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny s ohledem na požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Společností.

Statutární orgán Společnosti vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně všech vedoucích osob, tak, že je odměna tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření Statutárního orgánu Společnosti a hodnocení výkonu jednotlivého pracovníka.

Statutární orgán Společnosti je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že Statutární orgán Společnosti obhospodařuje více investičních fondů, jsou níže uvedena čísla poměrnou částí celkové odměny vyplacené Statutárním orgánem Společnosti jeho zaměstnancům.

Pevná složka odměn	553 875,22 Kč
Pohyblivá složka odměn	247 440,68 Kč
Odměny za zhodnocení kapitálu	0 Kč

Triatleta fund SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Počet odměněných zaměstnanců	40
Počet odměněných členů představenstva	5
Počet odměněných členů dozorčí rady	2


Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Fondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Statutární orgán Společnosti uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven Statutární orgán Společnosti nebo samotná Společnost, jenž je obhospodařována. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a zamezují střetu zájmů.

Pracovníci a vedoucí osoby Statutárního orgánu Společnosti, jenž při výkonu činnosti nebo při výkonu funkce mají zásadní vliv na rizikový profil Fondu jsou: Představenstvo, Dozorčí rada a Ředitelé odborů.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech těchto osob jsou zahrnuty v předchozím odstavci.

V Brně dne 22. dubna 2026



Triatleta fund SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena správní rady

CODYA investiční společnost, a.s.

Triatleta fund SICAV, a.s.,
IČO 17378460,
se sídlem Praha, Na příkopě 583/15, PSČ 110 00, Praha 1,
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze,
sp. zn. B 27512

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. 12. 2025

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

**Výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných
investičních akcií**

Příloha účetní závěrky

Triatleta fund SICAV, a.s.

Rozvaha k 31. 12. 2025

V tis. Kč

Aktiva	Poznámka	Investiční	Neinvestiční	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	24 134	100	24 234	1 685
v tom a) splatné na požádání		22 234	100	22 334	1 685
v tom b) ostatní pohledávky		1 900	0	1 900	0
Pohledávky za nebankovními subjekty	5	420	0	420	467
Dluhové cenné papíry	6	22 342	0	22 342	35 885
v tom: vydané vládními institucemi		22 342	0	22 342	35 885
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	7	486 567	0	486 567	436 632
v tom: a) vydané ostatními osobami		486 567	0	486 567	436 632
Ostatní aktiva	8	2 791	0	2 791	1 097
Aktiva celkem		536 254	100	536 354	475 766

Pasiva	Poznámka	Investiční	Neinvestiční	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Ostatní pasiva	9	6 086	0	6 086	4 527
V tom: a) závazky – neemitované investiční akcie		5 428	0	5 428	3 125
Vlastní kapitál		0	100	100	100
Základní kapitál	10	0	100	100	100
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	11	530 168	0	530 168	471 139
v tom a) obdoba kapitálových fondů		438 078	0	438 078	398 820
v tom b) nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		72 318	0	72 318	38 171
v tom c) zisk /ztráta za účetní období		19 772	0	19 772	34 148
Pasiva celkem		536 254	100	536 354	475 766

Podrozvahové položky	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Hodnoty předané k obhospodařování	12	536 354	475 766

Triatleta fund SICAV, a.s.

Výkaz zisku a ztráty za období končící 31. 12. 2025

V tis. Kč

Zisk nebo ztráta za účetní období	Poznámka	Investiční	Neinvestiční	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	13	413	0	413	2 311
z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů		0	0	0	765
Výnosy z akcií a podílů	14	6 703	0	6 703	4 930
Náklady na poplatky a provize	15	348	0	348	319
Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	18 349	0	18 349	32 664
Správní náklady	17	4 413	0	4 413	3 683
V tom: b) ostatní správní náklady		4 413	0	4 413	3 683
Zisk (+) / ztráta (-) z běžné činnosti před zdaněním		20 704	0	20 704	35 903
Daň z příjmů	18	932	0	932	1 755
Zisk (+) / ztráta (-) za účetní období po zdanění		19 772	0	19 772	34 148

Triatleta fund SICAV, a.s.

Přehled o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. 12. 2025

V tis. Kč

	Základní kapitál	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk /ztráta za účetní období	Celkem
Zůstatek k 31.12.2024	100	0	0	100
Zůstatek k 31.12.2025	100	0	0	100

Triatleta fund SICAV, a.s.

Výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií za období končící 31. 12. 2025

V tis. Kč

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Zůstatek k 1.1.2025	471 139	275 090
Změna čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií	59 029	196 049
v tom:		
Emise investičních akcií	116 538	195 298
Odkup investičních akcií	-77 281	-33 397
Čistý zisk/ztráta za účetní období připadající držitelům vyplatitelných investičních akcií	19 772	34 148
Ostatní změny	0	0
Zůstatek k 31.12.2025	530 168	471 139
Počet investičních akcií třída A (v ks)	461 351	73 831
Počet investičních akcií třída B (v ks)	535 031	476 734
Počet investičních akcií třída C (v ks)	955 179	932 152
Počet investičních akcií třída R (v ks)	69 769	11 508
Počet investičních akcií třída S (v ks)	11 971	11 971

Triatleta fund SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Založení a charakteristika Fondu

Vznik a charakteristika Fondu

Triatleta fund SICAV, a.s., IČO 173 78 460, se sídlem Na příkopě 583/15, Staré Město, 110 00 Praha 1 (dále také jen "Fond") byl založen Mgr. Alexandrem Sarnavským, bydliště č.p. 54, 294 30 Doubravička, a to notářským zápisem dne 21. června 2022. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 29. července 2022.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech (dále jen „ZISIF“), ve znění pozdějších předpisů.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Fond není řídicím ani podřízeným fondem a je vytvořen na dobu neurčitou. Fond není samosprávným investičním fondem, byl k datu 1.července 2022 zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností, který Česká národní banka vede v souladu s ustanovením § 597 písm. a) ZISIF.

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 100.000,- Kč. Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jeho fondovému kapitálu.

Statutární orgán Fondu je k 31. 12. 2025:

CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“), IČO: 068 76 897, se sídlem Lidická 1879/48, 602 00 Brno, jíž při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava, Bc. Martin Pšaidl a Ing. Michal Sedlák, MBA.

Správa majetkového portfolia Fondu je vykonávána obhospodařovatelem fondu společností CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“). O stavu a pohybu majetku Fondu účtuje Společnost odděleně od svého majetku a majetku v ostatních obhospodařovaných fondech.

Informace o depozitáři

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře Česká spořitelna, a.s., IČO: 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 1171 (dále jen „Depozitář“).

Majetek Fondu bude v souladu se statutem Fondu investován do následujících druhů aktiv:

- cenných papírů obchodovaných na veřejných organizovaných trzích (burzách) zejména v Evropě či USA,

Triatleta fund SICAV, a.s.

- nástrojů kapitálových a finančních trhů,
- investičních nástrojů ve smyslu ust. § 3 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“),
- nástrojů peněžního trhu.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka Fondu je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) a 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 (dále jen „vyhláška“)

V souladu s § 4a odst. 1 vyhlášky Fond vykazuje, oceňuje a uvádí v příloze v účetní závěrce informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „mezinárodní účetní standardy“).

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu, výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů na reálnou hodnotu.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby Fond prováděl odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny tisíce českých korun (Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

Účetní závěrka Fondu je sestavena za účetní období 1.1.2025 – 31.12.2025.

Fond dosud nevytvořil podfond, odděluje v souladu s ust. § 164 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově majetek a dluhy z investiční činnosti od svého ostatního jmění.

Účetní závěrka Fondu je dle § 187 ZISIF ověřena auditorem.

2 UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

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

Triatleta fund SICAV, a.s.

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Cizí měny

Účetní závěrka je prezentována v měně České republiky (Kč), primárním ekonomickém prostředí, ve kterém Fond působí. Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

(c) Finanční nástroje

Dle § 4a Vyhlášky se od 1. ledna 2021 na všechny finanční nástroje vztahují pravidla dle IFRS 9 Finanční nástroje (dále jen „IFRS 9“).

Klasifikace finančních aktiv Fondu je založena na

- principech obchodního modelu, na základě, kterého jsou finanční aktiva řízena,
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding, dále „SPPI test“)

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

- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do hospodářského výsledku (FVTPL), vztahuje se na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty. Jsou zde zařazeny finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření nebo deriváty,
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVTOCI),
 - o dluhové nástroje, které splňují SPPI test v obchodním modelu "držet, inkasovat a prodat" se oceňují reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření. Při odúčtování finančního aktiva dojde k přeúčtování kumulativního

Triatleta fund SICAV, a.s.

zisku/ztráty do toho okamžiku vykázaného v položce rozvahy „Oceňovací rozdíly“ z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty stejně jako kurzové rozdíly z přecenění cizoměnových finančních aktiv. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázány v položce "Výnosy z úroků a podobné výnosy".

- kapitálové nástroje, které nejsou drženy za účelem obchodování a účetní jednotka k datu jejich pořízení rozhodne o zařazení do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou přeceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílů z přecenění,
- „Držet a inkasovat“ – finanční nástroje oceňované v amortizovaných nákladech (AC), jde především o úvěry, cenné papíry držené do splatnosti, pohledávky z obchodního styku.

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazována v rozvaze v momentě, kdy se Fond stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykázaní oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota finančních aktiv nebo finančních závazků nezařazených do kategorie ocenění reálnou hodnotou s dopadem do hospodářského výsledku bude upravena o transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním finančního nástroje.

Fond v rozvaze vyazuje následující položky:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (FVTPL)
- Pohledávky za nebankovními subjekty (FVTPL)
- Dluhové cenné papíry (FVTPL)
- Akcie, podílové listy a ostatní podíly (FVTPL)
- Ostatní aktiva (FVTPL)

Finanční aktiva jsou následně oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Následné změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“. Naběhlé úroky jsou účtovány v časové souvislosti do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty se vykazují v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se změní obchodní model pro správu celého portfolia. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu.

Oceňování reálnou hodnotou

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Triatleta fund SICAV, a.s.

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke dni ocenění.

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

Krátkodobé přijaté půjčky jsou zpravidla oceňovány naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, která je vzhledem k datu poskytnutí považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků.

Všechny dluhové cenné papíry se oceňují reálnou hodnotou metodou FVTPL (proti účtům nákladů nebo výnosů).

Finanční deriváty

Fond nevyužívá finanční deriváty.

(d) Základní kapitál Fondu

Základní kapitál fondu je tvořen počtem zakladatelských akcií v listinné formě, na jméno a jedná se o kusové akcie (bez jmenovité hodnoty) a jsou vydávány zakladateli Fondu. Měnou emisního kurzu zakladatelských akcií je CZK.

Jednotlivé zakladatelské akcie jednoho akcionáře mohou být nahrazeny hromadnou akcií. Zakladatelské akcie Fondu nemůžou být v souladu s ust. § 159 odst. 2 ZISIF přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu. Zakladatelské akcie jako cenný papír na jméno jsou v držení akcionářů Fondu, kteří odpovídají za jejich úschovu.

Emitované zakladatelské akcie jsou klasifikovány jako kapitálový nástroj, neboť je s nimi spojeno hlasovací právo na valné hromadě Fondu, právo na podíl na zisku Fondu a právo na likvidačním zůstatku Fondu. Zakladatelské akcie dokládají zbytkový podíl na aktivech Fondu po odečtení všech jeho závazků. Se zakladatelskými akciemi není spojeno právo vlastníka na jejich zpětné odkoupení Fondem.

(e) Investiční akcie

Emitované investiční akcie jsou klasifikovány jako finanční závazky, neboť je s nimi spojeno právo vlastníka na zpětné odkoupení Fondem. Fond je povinen odkoupit investiční akcii za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkoupení investiční akcie. S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo na valné hromadě Fondu.

V rozvaze jsou vykazovány v položce Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií.

(f) Daň z příjmu a odložená daň

Daň z příjmu je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky na základě zisku vykázaného ve výkazu zisků a ztrát sestaveného podle českých účetních standardů. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob platná pro rok 2025 pro

Triatleta fund SICAV, a.s.

investiční fondy splňující definici základního investičního fondu dle ust. § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, 5 %.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Fond očekává její realizaci.

(g) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zveřejněním spřízněných stran definovány takto:

- a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:**
 - i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku; nebo
 - ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo
 - iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku

- b) účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:**
 - i) účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny
 - ii) obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
 - iii) jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
 - iv) účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v tabulkách Vztahy se spřízněnými osobami.

(h) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití odhadů, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

(i) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Fond existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti a je-li pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny v příslušné položce výkazu

Triatleta fund SICAV, a.s.

zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech. Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

(j) Náklady na poplatky a provize

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(k) Úrokové náklady a úrokové výnosy

O úrokovém nákladu nebo výnosu se účtuje ve věcné a časové souvislosti a takto rozlišený úrokový výnos nebo náklad je součástí ocenění.

Úrokové náklady a výnosy se vykazují ve výsledku hospodaření v položce Náklady na úroky a podobné náklady a Výnosy z úroků a podobné výnosy.

Úrokové výnosy a úrokové náklady z aktiv a závazků určených k obchodování a z ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceněných ve FVTPL jsou vykázány společně se změnami v reálné hodnotě daných finančních aktiv a finančních závazků v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“ ve výkazu zisku a ztráty.

(l) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend jsou účtovány v rámci výnosů z dividend, jakmile na ně Fondu vznikne nárok. Výnosy z dividend jsou vždy vykázány ve výsledku hospodaření v položce Výnosy z akcií a podílů.

(m) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

(n) Změny účetních metod

Ve sledovaném období nedošlo ke změnám účetních metod

(o) Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál

Ve sledovaném období Fond nerealizoval žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií.

3 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Níže uvádíme přehled klíčových předpokladů týkajících se budoucnosti a dalších klíčových zdrojů nejistoty při odhadech v účetním období, které mohou představovat významné riziko, že způsobí významné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků v příštím účetním období.

Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejdůležitější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

Klasifikace finančních nástrojů

Klasifikace a ocenění finančních aktiv závisí na výsledcích testu charakteristik smluvních peněžních toků (zda jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, tzv. „SPPI test“) a vyhodnocení obchodního modelu, který definuje způsob, jakým Fond řídí finanční aktiva s cílem generování peněžních toků. Fond vyhodnocuje, jak jsou finanční aktiva řízena za účelem dosažení stanovených cílů.

Oceňování reálnou hodnotou a proces oceňování

Některá aktiva a závazky Fondu se pro účely finančního výkaznictví oceňují reálnou hodnotou. Při odhadování reálné hodnoty aktiva nebo závazku Fond používá pozorovatelné tržní údaje, pokud jsou k dispozici. Nejsou-li k dispozici vstupy na úrovni 1, Fond angažuje externí kvalifikované znalce, kteří ocenění provedou.

Poznámka

Body nevyčíslené v níže uvedených tabulkách nevykazovaly žádné pohyby ani zůstatky.

4 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

tis. Kč		31. prosince 2025	31. prosince 2024	
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem
Běžné účty bank	22 234	100	22 334	1 685
Termínované vklady	1 900	0	1 900	0
Celkem	24 134	100	24 234	1 685

Běžné účty jsou vedeny u České spořitelny, a.s., a jsou splatné na požádání.

Fond má zřízen bankovní účet, na němž jsou deponovány peněžní prostředky ze zapisovaného základního kapitálu (100 tis. Kč). Fond odděluje v souladu s ust. § 164 odst. 1 ZISIF účetně a

Triatleta fund SICAV, a.s.

majetkově majetek a dluhy z investiční činnosti od svého ostatního jmění. Tyto aktiva nejsou součástí čistých aktiv přiřaditelných držitelům investičních akcií.

5 Pohledávky za nebankovními subjekty

tis. Kč		31. prosince 2025		31. prosince 2024	
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem	
Pohledávky za nebankovními subjekty	420	0	420		467
Celkem	420	0	420		467

Pohledávky za nebankovními subjekty představují peněžní dividendu z akcií k obchodování, která nebyla do 31.12.2025 vyplacena.

6 Dluhové cenné papíry

tis. Kč		31. prosince 2025		31. prosince 2024	
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem	
Vydané vládními institucemi	22 342	0	22 342		35 885
Celkem	22 342	0	22 342		35 885

Fond investoval do státních dluhopisů Spojených států amerických ISIN US912797QX89 se splatností 11. 6. 2026. Fond oceňuje dluhové cenné papíry reálnou hodnotou, která je převzata k rozvahovému dni z Bloomberg, přičemž změna reálné hodnoty je vykázána ve výsledku hospodaření. Hodnota přecenění k 31.12.2025 činila 8 tis. Kč.

7 Akcie, podílové listy a ostatní podíly

tis. Kč		31. prosince 2025		31. prosince 2024	
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem	
Akcie k obchodování – Amerika	356 572	0	356 572		337 021
Akcie k obchodování – Evropa	124 097	0	124 097		92 734
Akcie k obchodování - Austrálie	5 898	0	5 898		6 877
Celkem	486 567	0	486 567		436 632

Triatleta fund SICAV, a.s.

Fond investuje do akcií obchodovaných na veřejných organizovaných trzích v Evropě, USA, Kanadě a Austrálii. Fond oceňuje akcie reálnou hodnotou, která je převzata k rozvahovému dni z Bloomberg, přičemž změna reálné hodnoty je vykázána ve výsledku hospodaření. Hodnota přecenění k 31.12.2025 činila 53 177 tis. Kč.

8 Ostatní aktiva

tis. Kč		31. prosince 2025	31. prosince 2024
	Investiční část	Neinvestiční část	
		Celkem	Celkem
Daň z příjmů z dividend sražená v zahraničí	2 120	0	1 097
Pohledávka za státním rozpočtem	671	0	0
Celkem	2 791	0	1 097

Pohledávka vůči státnímu rozpočtu se skládá z časového rozlišení daně z příjmů ve výši – 1 040 tis. Kč a ze zaplacených záloh na daň z příjmů ve výši 1 711 tis. Kč.

9 Ostatní pasiva

tis. Kč		31. prosince 2025	31. prosince 2024
	Investiční část	Neinvestiční část	
		Celkem	Celkem
Dohadné položky pasivní	640	0	519
Dodavatelé	0	0	29
Závazky z neemitovaných investičních akcií	5 428	0	3 123
Ostatní pasiva	18	0	12
Závazek vůči státnímu rozpočtu	0	0	844
Celkem	6 086	0	4 527

Dohadné položky jsou tvořeny dohady na audit ve výši 121 tis. Kč (2024: 103 tis. Kč), za výkon funkce administrátora a obhospodařovatele Fondu ve výši 203 tis. Kč (2024: 180 tis. Kč), za služby poradce ve výši 91 tis. Kč (2024: 81 tis. Kč), za služby depozitáře 114 tis. Kč (2024: 51 tis. Kč), za daňové a IFRS poradenství ve výši 79 tis. Kč (2024: 79 tis. Kč), poplatkem za custody ve výši 23 tis. Kč (2024: 25 tis. Kč) a ostatní dohady ve výši 9 tis. Kč (2024: 0 tis. Kč).

10 Základní kapitál

tis. Kč		31. prosince 2025	31. prosince 2024
<i>(Listinné na jméno)</i>	Ks	Celkem	Celkem
Zakladatelské akcie	100	100	100
Celkem		100	100

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu Fondu činí 100.000 Kč.

Triatleta fund SICAV, a.s.

11 Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií

Investiční akcie jsou klasifikovány jako finanční závazky, neboť je s nimi spojeno právo vlastníka na zpětné odkoupení Fondem za hodnotu vyjadřující ocenění investiční akcie v době realizace práva na odkup, není s nimi spojeno hlasovací právo na valné hromadě Fondu a nesplňují výjimky pro vykazování jako kapitálový nástroj dle IAS 32.

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Investiční akcie	438 078	398 820
Nerozdělený zisk z předchozích období	72 318	38 171
Zisk za účetní období	19 772	34 148
Celkem	530 168	471 139

Investiční akcie	Počet ks	Jednotková cena	Hodnota k 31.12.2025 v tis. Kč
Třída A	461 351	120,5615 CZK	55 645
Třída B	535 031	13,3432 EUR	173 159
Třída C	955 179	14,4368 USD	284 631
Třída R	69 769	102,0464 CZK	7 123
Třída S	11 971	39,8064 USD	9 610
Celkem	2 033 301		530 168

Investiční akcie	Počet ks	Jednotková cena	Hodnota k 31.12.2024 v tis. Kč
Třída A	73 831	126,4689 CZK	9 341
Třída B	476 734	13,4705 EUR	161 803
Třída C	932 152	12,8869 USD	291 272
Třída R	11 508	107,7445 CZK	1 241
Třída S	11 971	26,4656 USD	7 482
Celkem	1 506 196		471 139

Aktuální hodnota investiční akcie je definována jako čistá hodnota aktiv fondu připadající na jednu investiční akci. Čistými aktivy přiřaditelnými držitelům investičních akcií se rozumí hodnota aktiv z investiční činnosti snižená o hodnotu dluhů z investiční činnosti.

Investiční akcie jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě Fondového kapitálu zvýšenou o prodejní poplatky.

Investiční akcie prodané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

Třída A	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Začátek období k 1.1.	73 831	33 762

Triatleta fund SICAV, a.s.

Nakoupené investiční akcie třída A	389 472	40 069
Prodané investiční akcie třída A	1 952	0
Celkem	461 351	73 831
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii třídy A (CZK)	120,5615	126,4689
Třída B		
Začátek období k 1.1.	476 734	363 940
Nakoupené investiční akcie třída B	101 402	148 156
Prodané investiční akcie třída B	43 105	35 362
Celkem	535 031	476 734
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii třídy B (EUR)	13,3432	13,4705
Třída C		
Začátek období k 1.1.	932 152	580 327
Nakoupené investiční akcie třída C	50 732	351 825
Prodané investiční akcie třída C	27 705	0
Celkem	955 179	932 152
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii třídy C (USD)	14,4368	12,8869
Třída R		
Začátek období k 1.1.	11 508	0
Nakoupené investiční akcie třída R	77 899	11 508
Prodané investiční akcie třída R	19 638	0
Celkem	69 769	11 508
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii třídy R (CZK)	102,0464	107,7445
Třída S		
Začátek období k 1.1.	11 971	11 097
Nakoupené investiční akcie třída S	0	874
Prodané investiční akcie třída S	0	0
Celkem	11 971	11 971
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii třídy S (USD)	39,8064	26,4656

12 Hodnoty předané k obhospodařování

Majetek Fondu v celkové výši 536 354 tis. Kč k 31. prosinci 2025 obhospodařuje Společnost (k 31.12.2024: 475 766 tis. Kč).

13 Výnosy z úroků a podobné výnosy

	tis. Kč		31. prosince 2025	31. prosince 2024
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem
Úroky z dluhových cenných papírů	0	0	0	765
Úroky z termínovaných vkladů	413	0	413	1 546

Triatleta fund SICAV, a.s.

Celkem výnosy	413	0	413	2 311
----------------------	------------	----------	------------	--------------

14 Výnosy z akcií a podílů

tis. Kč		31. prosince 2025		31. prosince 2024
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem
Dividendy z akcií k obchodování	6 703	0	6 703	4 930
Celkem	6 703	0	6 703	4 930

15 Náklady na poplatky a provize

tis. Kč		31. prosince 2025		31. prosince 2024
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem
Poplatek za správu účtů	70	0	70	86
Ostatní poplatky	278	0	278	233
Celkem	348	0	348	319

16 Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč		31. prosince 2025		31. prosince 2024
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem
Zisk z přecenění akcií k obchodování	2 769	0	2 769	7 918
Zisk z prodeje akcií	30 408	0	30 408	22 135
Zisk z prodeje dluhopisů	1 200	0	1 200	0
Ztráta z přecenění dluhových cenných papírů	-78	0	-78	86
Kurzové rozdíly	-15 954	0	-15 954	2 518
Ostatní finanční náklady a výnosy	4	0	4	7
Celkem	18 349	0	18 349	32 664

17 Správní náklady

tis. Kč		31. prosince 2025		31. prosince 2024
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem

Triatleta fund SICAV, a.s.

Audit	175	0	175	179
Poplatek za obhospodařování a administraci	2 340	0	2 340	1 933
Poplatek poradci	1 036	0	1 036	852
Poplatek depozitáři	670	0	670	610
Poradenské služby	79	0	79	85
Marketing	49	0	49	24
Ostatní správní náklady	64	0	64	0
Celkem	4 413	0	4 413	3 683

18 Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Splatný daňový náklad	1 040	1 797
Úprava daňového nákladu minulého období	-108	-42
Splatná daň z příjmu ve výši 5 %	932	1 755

Zaplacené zálohy na daň z příjmu právnických osob činí k rozvahovému dni výši 1 711 tis. Kč. Pohledávka z titulu daně z příjmů je v rozvaze vykázána v hodnotě 671 tis. Kč.

Oficiální daňové přiznání bude dle zákona provedeno do konce června 2026 za předchozí rok daňovým poradcem. Úprava daňového základu z minulého roku je tvořena narovnáním dohady na daň z příjmu za minulé období na podané přiznání k dani z příjmu.

Fond v roce 2025 neúčtoval o odložené dani.

19 Vztahy se spřízněnými osobami

Fond má vzájemné vztahy se společností CODYA investiční společnost a.s. na základě smlouvy o výkonu funkce, a se společností Sarnavsky Advisory s.r.o. na základě poradenské smlouvy.

V účetním období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 ani od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 Fond neevidoval transakce se spřízněnými osobami, které by nebyly uzavřeny za běžných tržních podmínek.

20 Reálná hodnota aktiv a závazků

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Pro stanovení reálné hodnoty se v praxi využívá jeden ze tří oceňovacích přístupů nebo jejich kombinace:

Triatleta fund SICAV, a.s.

- Tržní přístup = využívá ceny a další relevantní informace získané díky tržním transakcím zahrnujícím identická či srovnatelná (tj. podobná) aktiva, závazky nebo skupinu aktiv a závazků, jako je podnik.
- Výnosový přístup = převádí budoucí částky (například peněžní toky nebo výnosy a náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Ocenění reálnou hodnotou je určeno na základě hodnoty indikované současnými tržními očekáváními ohledně těchto budoucích částek.
- Nákladový přístup = zohledňuje částku, jež by byla v současnosti vyžadována k nahrazení výkonové kapacity aktiva (často nazývaná běžná reprodukční cena).

Hierarchie reálných hodnot

- Vstupy na úrovni 1 = neupravené kótované ceny na aktivních trzích pro totožná či identická aktiva či závazky
 - Kótovaná cena na aktivním trhu je nejspolehlivějším důkazem reálné hodnoty a použije se bez úprav ke stanovení reálné hodnoty
- Vstupy na úrovni 2 = vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek
 - Pokud má aktivum či závazek stanovenou (smluvní) dobu trvání, vstup na úrovni 2 musí být pozorovatelný pro celou dobu trvání aktiva či závazku. Vstupy na úrovni 2 zahrnují:
 - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích;
 - kótované ceny identických či podobných aktiv či závazků na trzích, které nejsou aktivní;
 - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné pro aktivum či závazek, například úrokové sazby a výnosové křivky pozorovatelné v běžně kótovaných intervalech; předpokládané hodnoty volatility a úvěrové marže;
 - tržně podpořené vstupy.
- Vstupy na úrovni 3 – nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek, při stanovení hodnoty na úrovni 3 se pro stanovení reálné hodnoty používají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu apod.)

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke dni ocenění.

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

Krátkodobé přijaté půjčky jsou zpravidla oceňovány naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, která je vzhledem k datu poskytnutí považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků.

Rok 2025:

Triatleta fund SICAV, a.s.

Aktiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	24 134	0	24 134
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	420	420
Dluhové cenné papíry	22 342	0	0	22 342
Akcie	486 567	0	0	486 567
Ostatní aktiva	0	0	2 791	2 791
Celkem	508 909	24 134	3 211	536 254

Pasiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	0	0	530 168	530 168
Ostatní pasiva	0	0	6 086	6 086
Celkem	0	0	536 254	536 254

Rok 2024:

Aktiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	1 585	0	1 585
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	467	467
Dluhové cenné papíry	35 885	0	0	35 885
Akcie	436 632	0	0	436 632
Ostatní aktiva	0	0	1 097	1 097
Celkem	472 517	1 585	1 564	475 666

Pasiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	0	0	471 139	471 139
Ostatní pasiva	0	0	4 527	4 527
Celkem	0	0	475 666	475 666

Aktiva a závazky, které nejsou přeceňované na reálnou hodnotu, jsou krátkodobá aktiva a závazky, dohadné položky, účty časového rozlišení nebo rezervy.

V průběhu roku 2025 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

Použité oceňovací techniky a vstupní veličiny

Pohledávky za bankami

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

Triatleta fund SICAV, a.s.

Cenné papíry

Reálná hodnota cenného papíru je stanovená jako jeho kotovaná cena na aktivním trhu (zdroj Bloomberg).

Ostatní aktiva/pasiva

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti daných závazků blíží jejich reálné hodnotě. Tyto finanční závazky jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 3.

21 Rizika

FINANČNÍ RIZIKA

Společnost je zodpovědná za řízení rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a řídit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia.

Společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do investiční části Fondu s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii Fondu.

(a) Tržní riziko

Tržní riziko spočívá v nárůstu volatility Fondu nebo náhlém poklesu ceny držených aktiv a tím poklesu i hodnoty investiční akcie Fondu. Fond neeliminuje tržní riziko pomocí diverzifikace investic z čehož zároveň plyne zvýšené riziko koncentrace. Volatilita Fondu může významně vzrůst rovněž v případě kurzotvorné události na straně emitenta (neočekávaná změna finanční situace, či bonity) cenných papírů v majetku Fondu.

Citlivostní analýza

tis. Kč	Hodnota * parametr	Ztráta	VK/ČAI
Riziko ceny akcií	486 568*15%	72 985	0
Měnové riziko	16 547*15%	2 482	0
Úrokové riziko dluhopisů	22 342 * 1 %	223	0

Analýza citlivosti zobrazuje potenciální vliv změny tržních podmínek na hodnoty obhospodařovaného majetku a dopad na výkazy zisku a ztráty a hodnotu vlastního kapitálu.

Hodnota (majetku) znamená expozici podléhající tržnímu riziku a ukazuje míru kvantitativního dopadu.

Parametr je odhad potenciální roční změny na trhu a ukazuje míru potenciálního kvalitativního dopadu.

hodnota * parametr = potenciální dopad tržního rizika

Triatleta fund SICAV, a.s.

tis. Kč	Tuzemsko		EU		Ostatní		Celkem
	Investiční část	Neinvestiční část	Investiční část	Neinvestiční část	Investiční část	Neinvestiční část	
Pohledávky za bankami	24 134	100	0	0	0	0	24 234
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0	420	0	420
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	22 342	0	22 342
Akcie	0	0	124 097	0	362 470	0	486 567
Ostatní aktiva	2 791	0	0	0	0	0	2 791
Zůstatek k 31.12.2025	26 925	100	124 097	0	385 232	0	536 354

Mezi ostatní patří Amerika a Austrálie.

(b) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany platit své smluvní povinnosti, vzniká zejména z pohledávek vůči zákazníkům.

Fond snižuje úvěrové riziko průběžným sledováním ukazatelů a sleduje peněžní výdaje a odhadované peněžní příjmy v nadcházejícím období.

Společnost se snaží různými investičními technikami, kreditní riziko investic Fondu omezit, v zájmu výnosového potenciálu jej však nelze zcela vyloučit.

Účetní hodnota finančních aktiv představuje odhad maximální expozice Fondu vůči úvěrovému riziku.

tis. Kč	Do 3 měsíců		3–12 měsíců		1–5 let		Nad 5 let		Celkem
	Investiční část	Neinvestiční část	Investiční část	Neinvestiční část	Investiční část	Neinvestiční část	Investiční část	Neinvestiční část	
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	24 134	100	0	0	0	0	0	0	24 234
Pohledávky za nebankovními subjekty	420	0	0	0	0	0	0	0	420
Zůstatek k 31.12.2025	1 585	100	0	0	0	0	0	0	24 654

(c) Měnové riziko

Fond provádí transakce v cizí měně, ze kterých vyplývá riziko spojené s volatilitou měnových kurzů. Expozice vůči riziku měnových kurzů se řídí v rámci parametrů schválených zásad pomocí měnových forwardů.

Cílem řízení měnového rizika je minimalizace negativních dopadů volatility kurzů měn na výkonnost jednotlivých investic Fondu a s tím související dopad na výslednou aktuální hodnotu tříd denominovaných v cizích měnách.

Triatleta fund SICAV, a.s.

Mezi zásady a postupy pro řízení měnového rizika patří identifikace faktorů, které by mohly mít negativní dopad na aktiva vedená v cizí měně, jejich monitoring a řízení. V rámci eliminace měnového rizika Společnost může při obhospodařování majetku Fondu používat finanční deriváty, a to zpravidla v souvislosti se zajištěním proti úrokovým nebo měnovým rizikům (např. forward, swap). Obchody s finančními deriváty se uskutečňují zpravidla na měnových trzích.

Pro ohodnocení měnového rizika Společnost využívá zátěžového testování a používá scénáře související se změnou kurzu měn. Scénáře navrhuje oddělení řízení rizik.

Tabulka měnového rizika je sestavena z hodnot pro investiční část Fondu. Na neinvestiční části Fondu měnové riziko není s ohledem na neexistenci cizoměnových transakcí.

tis. Kč	EUR	USD	CHF	DKK	CAD	GBP	AUD	CZK	Celkem
AKTIVA									
Pohledávky za bankami	13 097	2 603	0	230	335	90	192	7 687	24 234
Akcie k obchodování	77 349	316 987	0	9 531	39 585	37 216	5 899	0	486 567
Ostatní aktiva	606	1 100	78	105	198	0	34	670	2 791
Dluhové cenné papíry	0	22 342	0	0	0	0	0	0	22 342
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	420	0	0	0	0	0	0	420
Zůstatek k 31.12.2025	91 052	343 452	78	9 866	40 118	37 306	6 125	8 357	536 354

Následující tabulka zobrazuje finanční závazky Fondu k 31. 12. 2025 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

tis. Kč	EUR	USD	CHF	DKK	CAD	GBP	AUD	CZK	Celkem
PASIVA									
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0	0	0	6 086	6 086
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	145 743	226 732	0	0	0	0	0	157 693	530 168
Zůstatek k 31.12.2025	145 743	226 732	0	0	0	0	0	163 779	536 254

(d) Riziko likvidity

Riziko likvidity spočívá ve schopnosti Fondu dostát svým splatným závazkům. Fond k 31. 12.2025 neeviduje žádné závazky vůči bankám či nebankovním subjektům.

tis. Kč	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Celkem
---------	-------------	-------------	---------	-----------	--------

Triatleta fund SICAV, a.s.

	Investiční část	Neinvestiční část	Investiční část	Neinvestiční část	Investiční část	Neinvestiční část	Investiční část	Neinvestiční část	
Závazky vůči držitelům investičních akcií	0	0	0	0	530 168	0	0	0	530 168
Ostatní pasiva	6 086	0	0	0	0	0	0	0	4 527
Zůstatek k 31.12.2025	6 086	0	0	0	530 168	0	0	0	536 254

(e) Riziko koncentrace

Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozičních, zejména vůči jedné osobě či jedné skupině ekonomicky spjatých osob, nebo vůči skupině osob, kde pravděpodobnost jejich selhání je závislá na společném faktoru rizika, především shodným typem hospodářského odvětví nebo jeho části, zeměpisné oblasti, části finančního trhu, druhu majetkových hodnot nebo emitenta investičního nástroje.

(f) Riziko nadměrného odkupu

Riziko nadměrného odkupu investičních akcií spočívající v nutnosti prodeje aktiv v majetku Fondu v krátkém čase, a proto za nižší cenu, a to z důvodu velkého počtu žádostí o odkup investičních akcií.

(g) Riziko snížení konkurenceschopnosti

Riziko snížení konkurenceschopnosti investičních akcií v důsledku růstu úrokových sazeb nastane v případě růstu úrokových sazeb, kdy mohou investoři před investičními akciemi Fondu preferovat jiné investiční instrumenty. Tento pokles atraktivity investičních akcií Fondu se může projevit zvýšenými požadavky na odkup a sníženým zájmem o nákup investičních akcií Fondu.

22 Následné události

Společnost vyhodnotila, že není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Fondu, tj. že Fond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.


Účetní závěrka k 31.12.2025 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2025.

Triatleta fund SICAV, a.s.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce



Triatleta fund SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena správní rady

CODYA investiční společnost, a.s.

22. dubna 2026