

24

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

Úvodní slovo

Vážení investoři a obchodní partneři, milí čtenáři,

investiční fond EFEKTİKA, otevřený podílový fond (dále označovaný také jen jako „Fond“ nebo jako „EFEKTİKA“), zaměřený na dlouhodobé investování do akciových trhů, dosáhl během 1. pololetí roku 2024 jednoho roku své existence.

Od svého uvedení na trh do 30. 6. 2024 dokázal Fond zhodnotit investice podílníků o 28,92 % ve své měnově nezajištěné třídě, zatímco investoři, kteří si zvolili měnově zajištěnou třídu, zaznamenali téměř identický výnos 28,44 %. Oba výsledky výrazně překonávají předpokládaný roční výnos Fondu, který je v průměru 9 % ročně.

Strategií Fondu je investování do burzovně obchodovaných fondů (ETF) kopírujících nejznámější americký akciový index S&P 500. Fond přitom v rozhodném období těžil nejen z růstu amerických akciových trhů, ale také z naší aktivní správy. Ta spočívá v diverzifikaci emitentů ETF, možnosti investování se zajištěním kurzového rizika nebo v řízení likvidní části portfolia, které může přinášet dodatečný výnos i v situaci, kdy trhy nerostou.

To vše vedlo k tomu, že se Fondu v 1. pololetí roku 2024 podařilo v některých měsících výkonnost indexu S&P 500 dokonce překonat.

Přestože historická výkonnost není zárukou budoucích výnosů, americký akciový trh se právě na základě vývoje z minulých desetiletí ukazuje jako dynamický nástroj vhodný pro dlouhodobé investice. Na výkonnost amerického akciového trhu v dalších letech bude mít významný vliv rozvoj umělé inteligence s tím, že růstový impuls s tím spojený se projeví nejdříve a nejsilněji právě v USA.

EFEKTİKA ve všech třech svých třídách spravovala k 30. 6. 2024 v souhrnu 102,1 milionů korun. Přítok finančních prostředků do Fondu je přitom založen zejména na pravidelných dlouhodobých investicích, které jsou, mimo jiné, určeny i pro zajištění na stáří. Růst zájmu o Fond tak mimo jiné potvrzuje, jak se investiční společnost INVESTİKA rychle etablovala jako poskytovatel dlouhodobého investičního produktu (DIP), který na český investiční trh vstoupil od začátku roku 2024 jako nový produkt spoření na stáří s dosud největší daňovou podporou státu v historii.

Jsem přesvědčený, že výše uvedené výhody investování do Fondu z něj činí mimořádně atraktivní produkt, který pro dosažení svých dlouhodobých finančních cílů může využít kterýkoli investor s investičním horizontem nad 10 let.

S úctou



Ján Hanzo,
portfolio manažer fondu MONETIKA



Základní údaje

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

NÁZEV FONDU:	EFEKTIKA, otevřený podílový fond
ISIN:	CZ0008477650 (Třída měnově nezajištěná) CZ0008477676 (Třída měnově zajištěná) CZ0008477668 (Třída investiční)
OBHOSPODAŘOVATEL FONDU:	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
ADMINISTRÁTOR FONDU:	INVESTIKA, investiční společnost, a.s.
DEPOZITÁŘ:	Česká spořitelna, a.s.
AUDITOR:	Audit One s.r.o.
DATUM VZNIKU FONDU:	14. 2. 2023
FREKVENCE OCEŇOVÁNÍ A OBCHODOVÁNÍ:	Denně
DOPORUČENÝ INVESTIČNÍ HORIZONT:	1 rok a více
MINIMÁLNÍ VÝŠE INVESTICE:	100,- Kč (Třída měnově nezajištěná), 100,- Kč (Třída měnově zajištěná) 10 000 000 Kč (Třída investiční)
VSTUPNÍ POPLATEK:	max. 6 % z investice (Třída měnově nezajištěná) max. 6 % z investice (Třída měnově zajištěná) neaplikuje se (Třída investiční)
ÚPLATA ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ:	max. 3 % z průměrné hodnoty fondového kapitálu p.a.
ÚPLATA ZA ADMINISTRACI:	max. 0,5 % z průměrné hodnoty fondového kapitálu p.a.

Základní informace o Fondu ke dni 30. 6. 2024

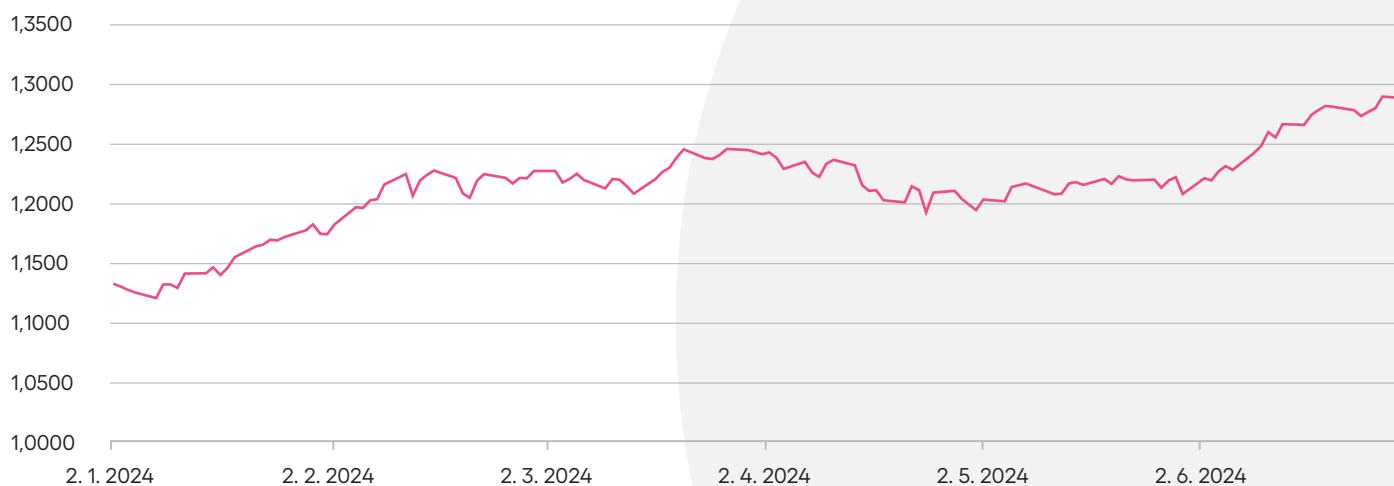
AKTIVA CELKEM:	110 994 006,57 CZK
VÝKONNOST FONDU OD 1. 1. 2024 DO 30. 6. 2024:	11,82 % (Třída měnově nezajištěná) 14,20 % (Třída měnově zajištěná) 16,86 % (Třída investiční)
VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL:	38 107 028,30 Kč (Třída měnově nezajištěná) 63 785 284,68 Kč (Třída měnově zajištěná) 243 309,14 Kč (Třída investiční)
VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST:	1,2892 Kč (Třída měnově nezajištěná) 1,2844 Kč (Třída měnově zajištěná) 1,1686 Kč (Třída investiční)

Vybrané klíčové ekonomické ukazatele za dané účetní období

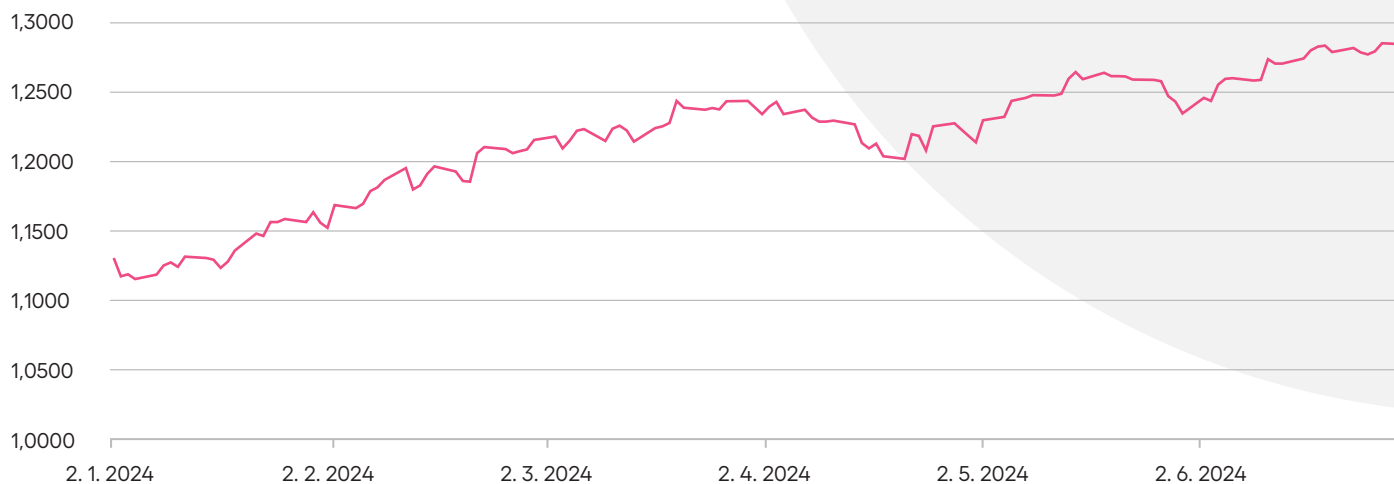
Výkonnost Fondu (jeho tříd) a vývoj hodnoty podílového listu (dále jen „PL“) k 30. 6. 2024

K 30. 6. 2024	Celková kumulativní výkonnost Fondu	Průměrná měsíční výkonnost Fondu	Celková kumulativní výkonnost Fondu	Průměrná měsíční výkonnost Fondu	Celková kumulativní výkonnost Fondu	Průměrná měsíční výkonnost Fondu
	Třída měnově nezajištěná		Třída měnově zajištěná		Třída investiční	
1M	6,65 %	---	4,03 %	---	10,06 %	---
3M	3,50 %	1,17 %	3,30 %	1,10 %	16,86 %	5,62 %
6M	11,82 %	1,97 %	14,20 %	2,37 %	---	---
od vzniku Fondu/třídy	28,92 %	2,22 %	28,44 %	2,19 %	16,86 %	5,62 %

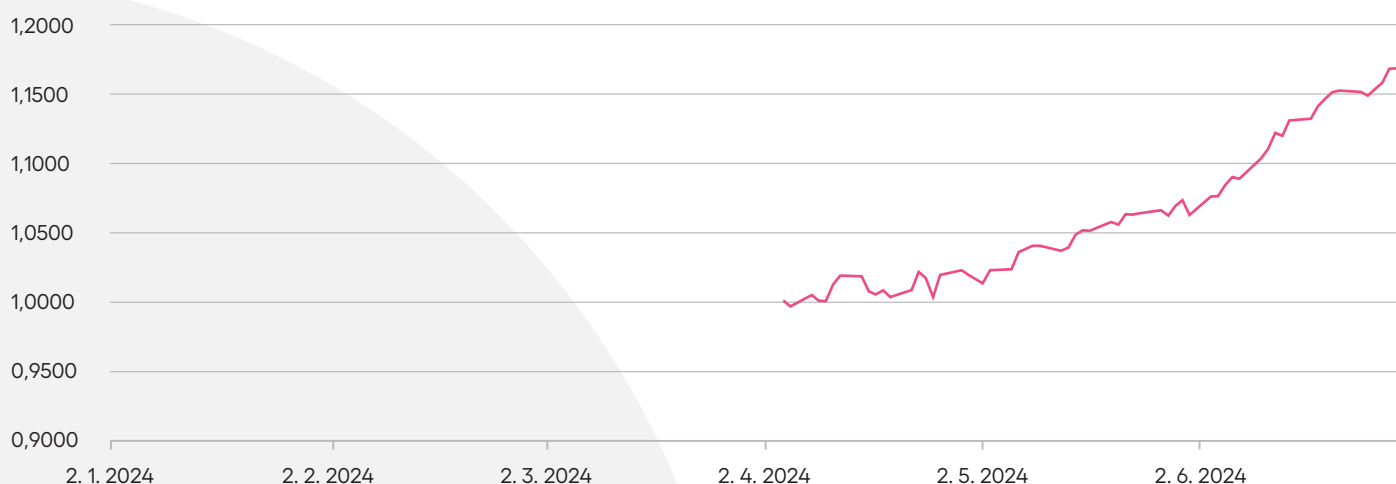
Vývoj hodnoty podílového listu Třída měnově nezajištěná za období od 1. 1. 2024 do 30. 6. 2024



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



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



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

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

Třída měnově nezajištěná: 29 558 028 kusů,

Třída měnově zajištěná: 49 663 036 kusů,

Třída investiční: 208 213 kusů.

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

Hodnota podílového listu Třídy měnově nezajištěné vydaného Fondem k 30. 6. 2024: 1,2892 Kč.

Hodnota podílového listu Třídy měnově zajištěné vydaného Fondem k 30. 6. 2024: 1,2844 Kč.

Hodnota podílového listu Třídy investiční vydaného Fondem k 30. 6. 2024: 1,1686 Kč.

Údaje o skladbě a změnách skladby majetku tohoto Fondu

Struktura majetku k datu	30. 6. 2024	31. 12. 2023
Aktiva celkem	110 994 006,57 Kč	24 158 370,07 Kč
Z toho:		
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	82,77 %	95,17 %
Vklady v bankách	17,23 %	3,13 %
Ostatní aktiva:	0 %	1,70 %

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

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

Další povinné náležitosti pololetní zprávy

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

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

Portfolio manažerem společnosti ve vztahu k Fondu je Ján Hanzo.

Ján Hanzo

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

Ján Hanzo je absolventem Fakulty financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze. Svou pracovní kariéru zahájil v roce 2010 jako akciový analytik ve společnosti Generali PPF Asset Management (nyní Generali Investments CEE), největším institucionálním správcí aktiv v regionu střední a východní Evropy. Vedle akciových trhů se věnoval i kreditním analýzám a příležitostným úkolům při investicích skupiny PPF. V roce 2013 nastoupil do hedgeového fondu Petrus Advisers, který je předním evropským alternativním správcem aktiv s aktivistickým zaměřením. Zde se v různých rolích (člen investiční komise, risk management, trading, operations) podílel na investičních rozhodnutích a rozvoji společnosti. Od roku 2022 posílil tým Investiky jako portfolio manažer s cílem rozvinout aktivity investiční společnosti na veřejně obchodovaných finančních trzích. Ján v roce 2012 úspěšně složil závěrečnou zkoušku u Chartered Financial Analyst Institute (CFA Level 3).

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

Po celou dobu existence Fondu je jeho depozitářem Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 452 44 782, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 1171.

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

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

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

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

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.

Majetek	Reálná hodnota v tis. Kč
Vklady v bankách	19 125

Název cenného papíru	ISIN	Podíl	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč
Amundi S&P 500 UCITS ETF	LU1681049018	16,56 %	16 308	18 384
BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS	FR0011550177	16,57 %	16 327	18 393
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS E	LU0490618542	16,58 %	16 317	18 402
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	IE00BFMXXD54	16,56 %	16 308	18 378
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	16,50 %	16 245	18 311

Hodnotu všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

V rozhodném období nebyly vyplaceny žádné podíly na zisku.

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

	V rozhodném období v tis. Kč
Úplata za činnost obhospodařovatele	418
Úplata za činnost administrátora	43
Úplata za činnost deponitáře	48
Úplata za činnost interního auditora	14
Úplata za činnost statutárního auditora	42
Úplata za účetní služby a daňové poradenství	166
Úplata za právní služby	18
Odhad nákladu daně z příjmu	373
Úplata za činnost hlavního podpůrce	0

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

Rizika související s deriváty

K eliminaci rizik při obhospodařování majetku Fond může používat pouze instrumenty a techniky popsané ve statutu Fondu. Finanční deriváty může Fond sjednat jen za účelem zajištění rizik a efektivního obhospodařování majetku.

V rozhodném období Fond sjednal celkem pět swapů s cílem omezení měnového rizika Fondu. Celkově tak měl Fond 9 otevřených pozic měnových derivátů, konkrétně swapů. Všechny instrumenty byly sjednány s Českou spořitelnou, a.s. K 30. 6. 2024 byla celková čistá současná hodnota devíti derivátových instrumentů ve výši 1 121 754,65 Kč.

Kvantitativní omezení zvolené pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Fondu

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

Kvantitativní omezení zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia Fondu

Fond investuje především do cenných papírů vydaných burzovně obchodovatelnými fondy (ETF), jejichž složení kopíruje index S&P 500. V menší míře pak do cenných papírů vydaných jinými fondy kolektivního investování, finančních derivátů a pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za bankovní instituci v délce nejvýše 1 rok.

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

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

Fond v rozhodném období nesledoval žádný index či benchmark.

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

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

V Praze dne 31. srpna 2024



Petr Čížek

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



Milan Růžička

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

Finanční výkazy

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

Obchodní firma:	EFEKTİKA, otevřený podílový fond
Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
Identifikační číslo:	75163926
Předmět podnikání:	kolektivní investování

ROZVAHA

Aktiva v tis. Kč		30. 6. 2024	31. 12. 2023
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	19 125	757
	v tom: a) splatné na požádání	18 125	757
	b) ostatní pohledávky	1 000	0
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	91 869	22 991
11	Ostatní aktiva	0	411
	v tom: a) deriváty	0	373
	c) ostatní aktiva	0	38
	Aktiva celkem	110 994	24 159

Pasiva v tis. Kč		30. 6. 2024	31. 12. 2023
4	Ostatní pasiva	8 448	36
	v tom: a) deriváty	1 122	14
	b) ostatní pasiva	7 326	22
5	Výnosy a výdaje příštích období	38	0
6	Rezervy	373	90
	v tom: b) na daně	373	90
	Cizí zdroje celkem	8 859	126
12	Kapitálové fondy	93 332	22 322
13	Oceňovací rozdíly	0	4
	z toho: a) z majetku a závazků	0	4
14	Nerozdělený zisk předchozích let	1 714	0
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	7 089	1 707
	Vlastní kapitál celkem	102 135	24 033
	Pasiva celkem	110 994	24 159

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

Obchodní firma:	EFEKTIKA, otevřený podílový fond
Sídlo:	U Zvonařky 291/3, Praha 2
Identifikační číslo:	75163926
Předmět podnikání:	kolektivní investování

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	Aktiva v tis. Kč	30. 6. 2024	31. 12. 2023
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	249	72
5	Náklady na poplatky	-30	0
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	7 993	1 771
9	Správní náklady	-749	46
	v tom: b) ostatní správní náklady	-749	46
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	7 463	1 797
23	Daň z příjmů	373	90
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	7 090	1 707

V Praze dne 31. srpna 2024

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Petr Čížek

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



Milan Růžička

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