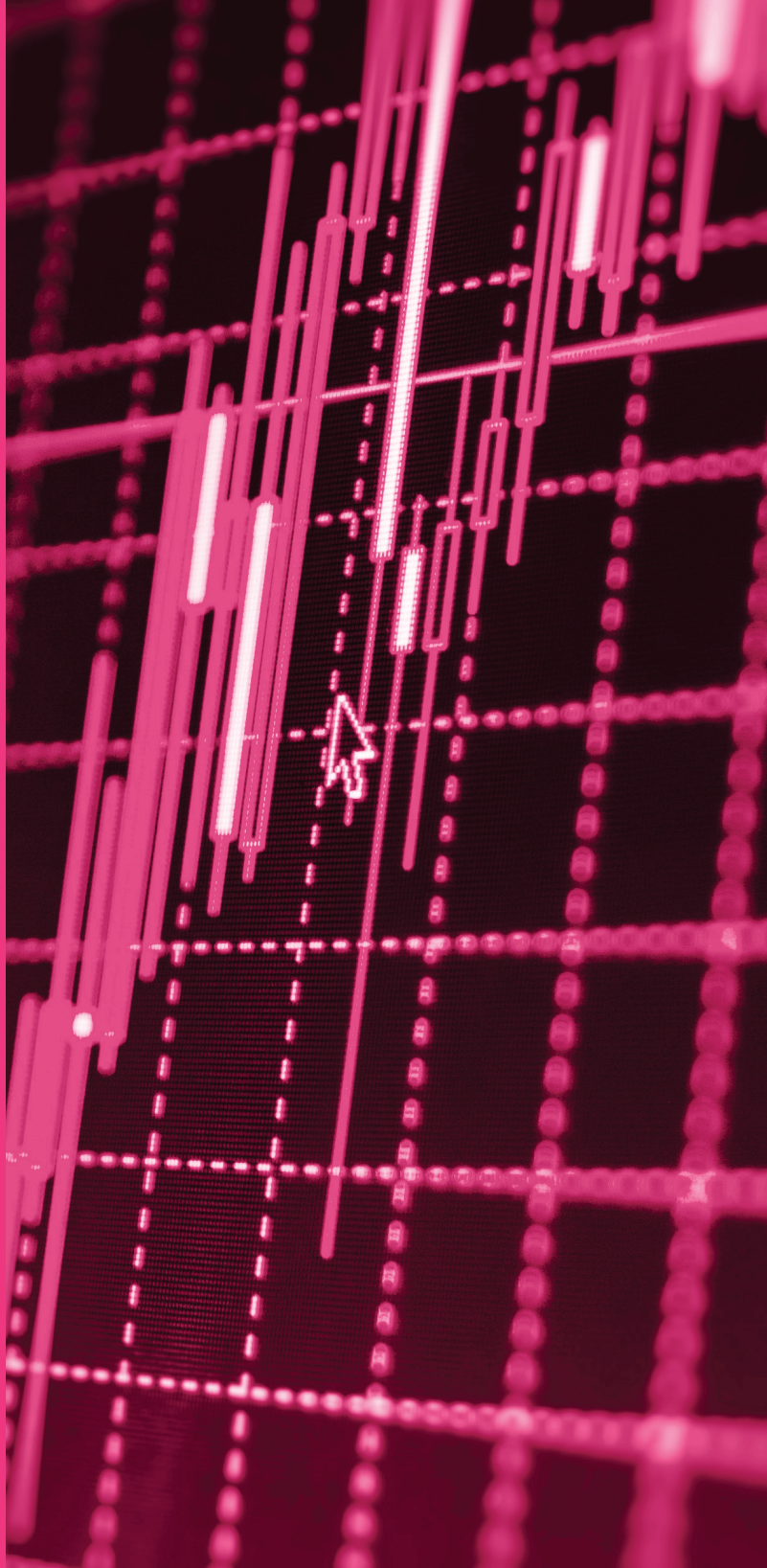


EFEKTIKA,  
otevřený podílový fond

# Pololetní zpráva 2023



**EFEKTIKA**  
FOND AKCIOVÝCH TRHŮ

# Obsah



|  |    |
|--|----|
| Úvodní slovo   | 3  |
| Základní údaje   | 4  |
| Výkonnost fondu a vývoj hodnoty podílového listu (dále jen „PL“)   | 5  |
| Náležitosti pololetní zprávy dle ust. § 238 odst. 1 a 2 zákona<br>č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních<br>fondech, ve znění pozdějších předpisů  | 6  |
| Náležitosti pololetní zprávy dle ust. § 42 písm.<br>b) vyhlášky č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona<br>o investičních společnostech a investičních fondech [údaje uvedené<br>v příloze č. 2 písm. a) až e), h), i), j), l) a m) vyhlášky] | 7  |
| Finanční výkazy ke 30. 6. 2023   | 11 |

# Úvodní slovo

Vážení investoři a obchodní partneři, milí čtenáři,

produktová nabídka investiční společnosti INVESTIKA, která na českém trhu působí již osmým rokem, byla v letošním roce rozšířena o další fond. S potěšením Vám předkládám první pololetní zprávu investičního fondu, který je zaměřený na akciové trhy a nese název EFEKTIKA.

EFEKTIKA, která byla v pilotním režimu a omezené distribuci spuštěna 1. června 2023, investuje do tzv. burzovně obchodovaných fondů (ETF). Ty jsou složeny z akcií zastoupených v indexu S&P 500, který odráží výkonnost akciového trhu a je jedním z nejsledovanějších akciových indexů světa.

Investice do EFEKTIKY je tak efektivním způsobem, jak se podílet na hodnotě největších společností obchodovaných na amerických burzách a současně díky silné diverzifikaci omezit riziko spojené s kolísáním cen jednotlivých akcií. Prostřednictvím fondu EFEKTIKA může kdokoli již od 100 Kč nepřímo získat podíl na globálních firmách jako Apple, Amazon či Coca-Cola.

Dlouhodobý cílový výnos fondu EFEKTIKA je přes 7 % ročně, protože akcie při pravidelném investování na delším horizontu vyrovnávají krátkodobé tržní výkyvy a těží z růstového trendu akciového trhu v dlouhém období. Tento produkt je proto vhodný jako dlouhodobá dynamická složka každého investičního portfolia, a to např. pro zajištění renty ve stáří nebo financování startu dětí do dospělého života.

Fond nabízí pohodlné investování v českých korunách. Investoři se přitom mohou rozhodnout, zda do jejich investiční strategie bude vstupovat také vývoj kurzu české koruny k americkému dolaru, v nichž se ETF nakupují, nebo se zbaví kurzového rizika prostřednictvím investice do měnově zajištěné třídy fondu.

Podílový fond EFEKTIKA, o němž se více dočtete na následujících stránkách, lze samozřejmě kombinovat s dalšími fondy ze skupiny INVESTIKA. Ta se díky rychlému rozvoji a růstu již stala multifondovou platformou, která umožňuje každému běžnému investorovi vybudovat si kompletní investiční portfolio pod jednou střechou. To si sestaví každý dle svých potřeb a preferencí, a to v závislosti na svých cílech, délce investičního horizontu a postoji k riziku.

Dovolte mi závěrem vyjádřit přesvědčení, že fond EFEKTIKA bude oslovovat co nejvíce investorů, a to i ve světle neuspokojivého výhledu státního důchodového systému a chystaného zavedení tzv. dlouhodobého investičního produktu. Ten má otevřít cestu k daňově zvýhodněnému budování finanční rezervy na stáří nejen pomocí penzijních fondů jako dosud, ale také novým, výnosnějším způsobem, např. investicemi právě do akcií či realit, a to prostřednictvím regulovaných subjektů finančního trhu. Mohu vás ujistit, že společnost INVESTIKA a její investiční fondy v čele s EFEKTIKOU jsou na tento nový režim dobrovolného důchodového zabezpečení plně připraveny.

S úctou



**Václav Kovář**

portfolio manažer fondu EFEKTIKA

# Základní údaje

Údaje jsou uváděny za rozhodné období od 14. 2. 2023 do 30. 6. 2023 (dále jen „rozhodné období“).

## Základní informace o fondu ke dni 30. 6. 2023

|                                    |  |
|------------------------------------|--|
| NÁZEV FONDU:                       | EFEKTIKA, otevřený podílový fond   |
| ISIN:                              | CZ0008477650 (třída CZK)<br>CZ0008477676 (třída CZK – měnový hedging)<br>CZ0008477668 (profesionální třída)                  |
| OBHOSPODAŘOVATEL FONDU:            | INVESTIKA, investiční společnost, a.s.   |
| ADMINISTRÁTOR FONDU:               | INVESTIKA, investiční společnost, a.s.   |
| DEPOZITÁŘ:                         | Česká spořitelna, a.s.   |
| AUDITOR:                           | Kreston Audit FIN, 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 CZK),<br>100 Kč (třída CZK – měnový hedging)<br>10 000 000 Kč (profesionální třída)                            |
| VSTUPNÍ POPLATEK:                  | max. 6 % z investice (třída CZK)<br>max. 6 % z investice (třída CZK – měnový hedging)<br>neaplikuje se (profesionální třída) |
| 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.  |

## Klíčové ekonomické ukazatele za dané účetní období:

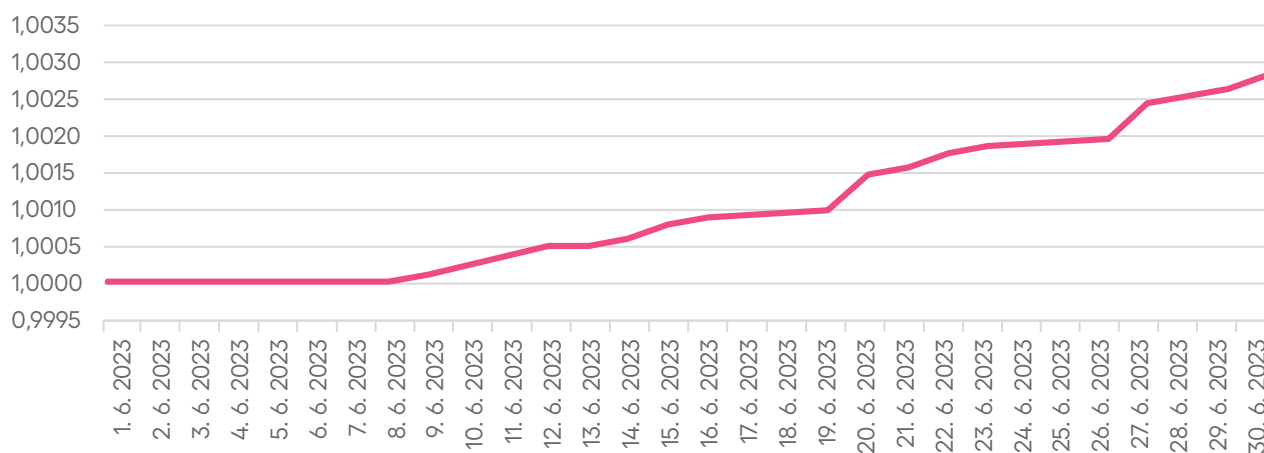
|   |   |
|---|---|
| AKTIVA CELKEM:                                    | 112 462 Kč  |
| VÝKONNOST FONDU OD 1. 6. 2023 DO 30. 6. 2023:*    | 0,29 % (třída CZK)<br>0,28 % (třída CZK – měnový hedging)<br>0 % (profesionální třída)        |
| VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL:                        | 702 Kč (třída CZK)<br>107 310 Kč (třída CZK – měnový hedging)<br>0 Kč (profesionální třída)   |
| VLASTNÍ (FONDOVÝ) KAPITÁL NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST: | 1,0029 Kč (třída CZK)<br>1,0028 Kč (třída CZK – měnový hedging)<br>0 Kč (profesionální třída) |

\*Fond vznikl 14. 2. 2023, avšak jeho podílové listy začaly být nabízeny až od 1. 6. 2023.

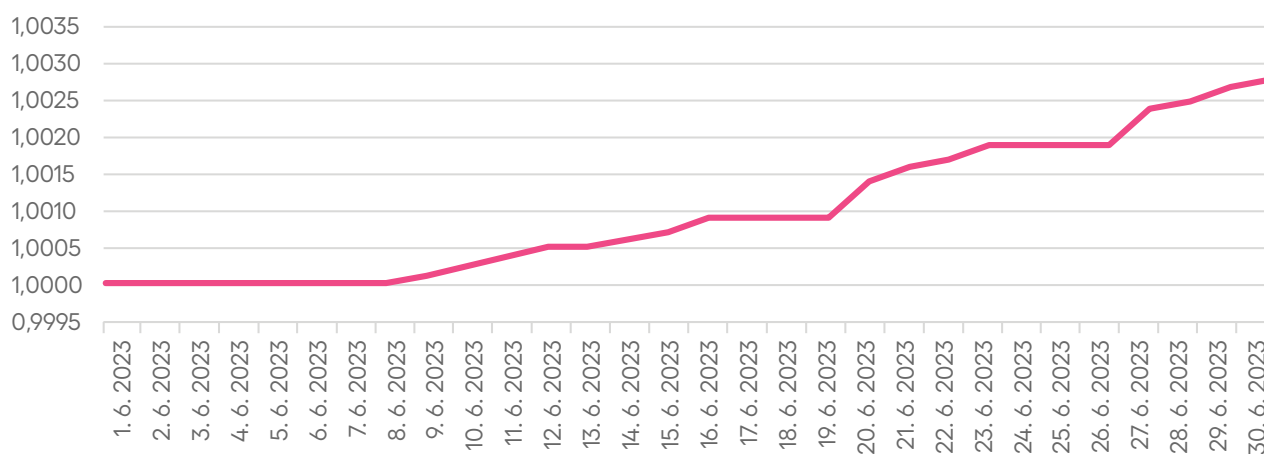
# Výkonnost fondu a vývoj hodnoty podílového listu (dále jen „PL“)

Výkonnost fondu za období od 1. 6. 2023 do 30. 6. 2023\*

Výkonnost EFECZK



Výkonnost EFEMHE



| k 30. 6. 2023   | Celková kumulativní výkonnost fondu dle třídy PL |                               | Průměrná měsíční výkonnost fondu dle třídy PL |                               |
|-----------------|--|-------------------------------|---|-------------------------------|
|                 | třída CZK  | třída CZK<br>– měnový hedging | třída CZK                                     | třída CZK<br>– měnový hedging |
| 1M              | 0,29 %   | 0,28 %                        | ---   | ---                           |
| od vzniku fondu | 0,29 %   | 0,28 %                        | 0,29 %  | 0,28 %                        |

\*Fond vznikl 14. 2. 2023, avšak jeho podílové listy začaly být nabízeny až od 1. 6. 2023.

# Náležitosti pololetní zprávy

dle ust. § 238 odst. 1 a 2 zákona č. 240/2013 Sb.,  
o investičních společnostech a investičních fondech,  
ve znění pozdějších předpisů

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

Počet vydaných podílových listů fondem k 30. 6. 2023:  
třída CZK: 700 kusů,  
třída CZK – měnový hedging: 107 009 kusů,  
profesionální třída: 0 kusů.

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

Hodnota podílového listu třídy CZK vydaného fondem k 30. 6. 2023: 1,0029 Kč.  
Hodnota podílového listu třídy CZK – měnový hedging vydaného fondem k 30. 6. 2023: 1,0028 Kč.  
Hodnota podílového listu profesionální třídy vydaného fondem k 30. 6. 2023: 0 Kč.

## Údaje o skladbě a změnách skladby majetku tohoto fondu

| Struktura majetku k datu               | 30. 6. 2023   |
|--|---------------|
| Aktiva celkem                          | 112 462,28 Kč |
| Z toho:                                |               |
| Aktie, podílové listy a ostatní podíly | 95,50 %       |
| Vklady v bankách                       | 4,21 %        |
| Ostatní                                | 0,29 %        |

## 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) 2020/85222

Zwda „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u 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.

# Náležitosti pololetní zprávy

dle ust. § 42 odst. 1 písm. b) vyhlášky č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech [údaje uvedené v příloze č. 2 písm. a) až e), h), i), j), a l) vyhlášky]

**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, oddíl B, vložka 20668 (dále také jako „společnost“), která zároveň po celou dobu existence fondu koná jeho administraci.

Společnost je investiční společností dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále také jako „ZISIF“), která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, která je oprávněna obhospodařovat a činit administraci standardních fondů, speciálních fondů a fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání), která je oprávněna vykonávat činnosti uvedené v § 38 odst. 2 písm. a) a b) ZISIF pro jiného ve vztahu ke standardním fondům, speciálním fondům a fondům kvalifikovaných investorů, jejichž obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání), která je oprávněna obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF, která je oprávněna k úschově a správě investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem podle § 11 odst. 1 písm. d) ZISIF, která je oprávněna přijímat a předávat pokyny týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. e) ZISIF, a která je oprávněna poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. f) ZISIF.



Portfolio manažery společnosti ve vztahu k fondu jsou Václav Kovář a Ján Hanzo.

### **Václav Kovář**

portfolio manažer INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

dobu výkonu funkce: od listopadu 2017

#### **Zkušenosti a znalosti:**

V obchodní společnosti KNIGHT FRANK, spol. s. r. o. začal Václav v roce 2007 pracovat v oddělení prodeje a následným kariérním růstem dosáhl v roce 2015 pozice associate director. V poslední fázi svého působení v uvedené obchodní společnosti, tj. od roku 2015 do roku 2017, měl možnost vybudovat nové oddělení Distressed Assets, jež se úzce specializovalo na realizace zástav pro finanční instituce. V činnosti pro uvedenou obchodní společnost se postupně vypracoval na vedoucího týmu odborných pracovníků a v rámci této pozice koordinoval vypracování dokumentace potřebné k prodeji nemovitostních aktiv, komerční due diligence a odhadu prodejní hodnoty nemovitostních aktiv. Po několikaleté přípravě splnil Václav v roce 2015 praktické i teoretické kvalifikační podmínky a byl přijat za člena nadnárodní profesní organizace The Royal Institution of Chartered Surveyors (Královská instituce certifikovaných odhadců) založené v Londýně v roce 1868, jejímž cílem je budování a dodržování co nejvyšších profesních a etických standardů v realitním odvětví.

### **Ján Hanzo**

portfolio manažer INVESTIKA, investiční společnost, a.s.

dobu výkonu funkce: od vzniku fondu

#### **Zkušenosti a znalosti:**

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 správci 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: 45 24 47 82, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 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, respektive žádný obchod ve vztahu k majetku fondu nebyl uskutečněn prostřednictvím hlavního podpůrce.

### **Identifikaci majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu ke dni, kdy se uskutečnilo ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období.**

| Majetek   | Reálná hodnota v celých Kč |
|---|----------------------------|
| Podílové listy MONETIKA, otevřený podílový fond | 107 407                    |

### **Hodnota 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 depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních**

Úplata za činnost obhospodařovatele činila v rozhodném období částku 71 Kč (součástí této úplaty je i úplata, kterou společnost následně uhradila investičním zprostředkovatelům, jako subjektům zajišťujícím distribuci podílových listů fondu, za jejich činnost).

Úplata za činnost administrátora činila v rozhodném období částku 10 Kč.

Úplata za činnost depozitáře činila v rozhodném období částku ve výši 0 Kč.

Úplata za činnost hlavního podpůrce v rozhodném období činila částku ve výši 0,- Kč, neboť tato činnost nebyla pro fond vykonávána.

Úplata za činnost interního auditora činila v rozhodném období částku ve výši 0 Kč.  
 Úplata za činnost statutárního auditora činila v rozhodném období částku ve výši 0 Kč.  
 Úplata za účetní služby činila v rozhodném období částku ve výši 0 Kč.  
 Úplata za právní služby činila v rozhodném období částku ve výši 0 Kč.  
 Za rozhodné období byl kalkulován náklad daně z příjmu právnických osob ve výši 0 Kč.

**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**

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

K datu pololetní zprávy neměl fond sjednány žádné finanční deriváty.

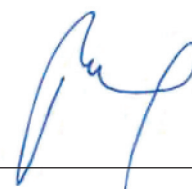
**V případě, že fond sleduje určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark), roční odchylku sledování mezi výkonností fondu a výkonností sledovaného indexu včetně vysvětlení rozdílů mezi očekávanou a skutečnou odchylkou sledování za příslušné období**

Fond v rozhodném období nesledoval žádný index či benchmark.

V Praze dne 31. srpna 2023



**Petr Čížek**  
předseda představenstva



**Milan Růžička**  
místopředseda představenstva

# Finanční výkazy

## ke 30. 6. 2023

|   |                                   |                                     |
|---|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Ministerstvo financí České republiky<br>Vyhláška 501/2002 Sb.<br>ze dne 6. listopadu 2002 | Obchodní firma:                   | EFEKTIKA,<br>otevřený podílový fond |
|   | Sídlo:                            | U Zvonařky 291/3, Praha 2           |
|   | Identifikační číslo:              | 75163926                            |
|   | Předmět podnikání:                | kolektivní investování              |
|   | Okamžik sestavení účetní závěrky: | 14. 7. 2023                         |

### ROZVAHA

| Č.<br>a | Aktiva<br>tis Kč<br>b                          | číslo<br>řádku<br>c | 30. 6. 2023       |                   |
|---------|--|---------------------|-------------------|-------------------|
|         |  |                     | Hrubá částka<br>1 | Čistá částka<br>3 |
| 3       | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 5                   | 5                 | 5                 |
|         | a) splatné na požádání                         | 6                   | 5                 | 5                 |
| 6       | Akcie, podílové listy a ostatní podíly         | 14                  | 107               | 107               |
|         | <b>Aktiva celkem</b>                           | 31                  | 112               | 112               |

| Č.<br>a | Pasiva<br>tis Kč<br>b  | číslo<br>řádku<br>c | 30. 6. 2023<br>6 |
|---------|------------------------|---------------------|------------------|
| 4       | Ostatní pasiva         | 45                  | 4                |
|         | Cizí zdroje celkem     |                     | 4                |
| 12      | Kapitálové fondy       | 63                  | 108              |
|         | Vlastní kapitál celkem |                     | 108              |
|         | <b>Pasiva celkem</b>   | <b>70</b>           | <b>112</b>       |

V Praze dne 31. srpna 2023

**Petr Čížek**  
předseda představenstva

**Milan Růžička**  
místopředseda představenstva