

**J&T ASSET
MANAGEMENT,
INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, a.s.**

**Pololetní zpráva o
hospodaření
investiční společnosti a
obhospodařovaných
podílových fondů**

2008

POLOLETNÍ ZPRÁVA 2008

PROFIL SPOLEČNOSTI

Název	J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
IČ	47 67 26 84
Rejstříkový soud	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 5850
Předmět činnosti	Kolektivní investování
Sídlo, kontaktní adresa	Pobřežní 14/297, Praha 8, PSČ: 18600
Místo působení	Česká republika
Akcionáři	J&T FINANCE, a.s. - 100 % akcionář
Základní kapitál	20 000 000,-Kč
Vlastní kapitál k 30. 06. 2008	40 820 tis. Kč
Majetek ve správě k 30. 06. 2008	1,6 mld. Kč
Depozitář	Komerční banka, a. s.

Obhospodařované fondy k 30. 06. 2008:

- J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.
- J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., Druhý fond KSIO otevřený podílový fond (fond je v procesu likvidace)
- EUROCOM otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s. (fond je v procesu likvidace)

Společnost je řádným členem Asociace pro kapitálový trh (AKAT), která je členem The European Fund and Asset Management Association (EFAMA).

ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Představenstvo:

Mgr. Miloslav Zábojník

člen představenstva – člen představenstva od 27. 7. 1999, znovu zvolen dne 22.6.2004

Dozorčí rada:

Mgr. Ivo Enenkl

předseda dozorčí rady - členství od 22.6.2004

Dr. Oldřich Krejčí

člen dozorčí rady - členství od 31.1.2000, znovu zvolen 12.1.2005

Gabriela Hrejzková

člen dozorčí rady - členství od 26.9.2005

Vedení společnosti:

Mgr. Miloslav Zábojník

generální ředitel - od 1.7.2002

Mgr. Eva Bryndová

ředitel odboru administrativy – od 30.6.2005

Popis změn v orgánech společnosti:

Žádné změny v sledovaném období neproběhly

Popis zkušeností a kvalifikace výše uvedených osob:

Mgr. Miloslav Zábojník – v oblasti kapitálových trhů pracuje již od roku 1994, z toho oblasti kolektivního investování se věnuje od roku 1998.

Mgr. Eva Bryndová - v oblasti bankovníctví a kapitálových trhů pracuje již od roku 1994, z toho oblasti kolektivního investování se věnuje od roku 1999.

Mgr. Ivo Enenkl - oblasti kolektivního investování se věnuje od roku 1998.

Dr. Oldřich Krejčí - oblasti kolektivního investování se věnuje od roku 2000.

Bc. Gabriela Hrejzkova - oblasti kolektivního investování se věnuje od roku 2001.

ZPRÁVA O ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

Komentář výsledků v polovině roku 2008

Společnost J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. ukončila první polovinu roku 2008 s hospodářským výsledkem ve výši 6 820 tis. Kč a s hodnotou vlastního kapitálu k poslednímu dni sledovaného období ve výši 40 820 tis. Kč oproti 77 868 tis. Kč v minulém období. Aktiva společnosti k poslednímu dni sledovaného období činí 44 189 tis. Kč oproti 78 433 tis. Kč v minulém období.

K poslednímu dni sledovaného období spravovala investiční společnost majetek ve výši 1,6 mld. Kč.

Investiční společnost

Společnost J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. je česká právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 8. února 1993. J&T ASSET MANAGEMENT je investiční společností, a předmětem její činnosti je kolektivní investování spočívající ve vytváření a obhospodařování podílových fondů, obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování, činnosti související s kolektivním investováním poskytované jako služba pro jiné investiční společnosti ve vztahu k podílovému fondu nebo pro investiční fondy, které nemají uzavřenou smlouvu o obhospodařování, obhospodařování majetku v podílovém fondu jiné investiční společnosti nebo majetku investičního fondu, který nemá uzavřenou smlouvu o obhospodařování. Tuto činnost společnost vykonává na základě povolení České národní banky. Činnost společnosti se řídí ustanoveními zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování a podléhá dohledu České národní banky.

Auditorem investiční společnosti je společnost FinAudit s.r.o., tř. Svobody 2, 772 00 Olomouc, IČ: 61947407, zapsaná v rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 12983, osvědčení číslo 154.

Auditorem obhospodařovaných fondů je společnost FinAudit s.r.o., tř. Svobody 2, 772 00 Olomouc, IČ: 61947407, zapsaná v rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 12983, osvědčení číslo 154.

Výkon funkce depozitáře provádí Komerční banka, a.s., Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, a to po celé rozhodné období.

Akcionářem se 100% podílem na investiční společnosti J&T ASSET MANAGEMENT byla od 31.10.2003 do 14.12.2006 společnost J&T FINANCE GROUP, a.s., IČ: 31391087, se sídlem Lamačská cesta 3, 841 04, Bratislava, Slovenská republika, zapsaná v obchodním registru Okresního soudu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 802/B. Od 15.12.2006 je po udělení předchozího souhlasu Českou národní bankou novým 100% akcionářem investiční společnost J&T FINANCE, a.s., IČ: 27592502, se sídlem Pobřežní 297/14, Praha 8, 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze v oddíle B, vložka 11058.

Investiční společnost je součástí regulovaného konsolidačního celku Ing. Ivana Jakoboviče a Ing. Jozefa Tkáče na základě zákona č. 21/1992 Sb. o bankách (Bankovní dohled na konsolidovaném základě) a vyhláškou České národní banky č. 333/2002 Sb., kterou se stanoví pravidla obezřetného podnikání ovládajících osob na konsolidovaném základě.

Investiční společnost neměla kvalifikovanou účast na žádné jiné společnosti a to po celé rozhodné období.

Osobami personálně propojenými osobou Mgr. Ivo Enenkl s investiční společností jsou Investiční společnost D.S. Invest, a.s. "v likvidaci", Brno, Dvořákova 14, IČ: 49436147 a to od 1. ledna 2008 do 8. února 2008, dále Nadační fond Jízda pro život, Ostrava, Moravská Ostrava, Škroupova 1114/4, PSČ 702 00, IČ: 27828913 a to od 25. ledna 2008 do 30. června 2008 a společnost Enenkl Vyroubal Brudný v.o.s., Ostrava, Moravská Ostrava, Škroupova 1114/4, IČ: 26823683 a to po celé rozhodné období. Další osobou personálně propojenou s investiční společností je Bea Development, a.s., Praha 8, Pobřežní 297/14, IČ: 26118106, propojená osobou Dr. Oldřich Krejčí a to po celé rozhodné období.

Obchodníky s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností, byly Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054 a J&T BANKA, a.s., IČ 47115378 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14 po celé rozhodné období, dále J&T SECURITIES (SLOVAKIA), o.c.p., a.s., IČO: 35681403, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika od 1.1.2008 do 31.1.2008 a J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, IČ: 35 964 693, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ: 841 04, Slovenská republika od 1.2.2008 do konce rozhodného období.

Osobami, které zajišťují úschovu nebo jiné opatrování majetku pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností byly Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054 a J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, 186 00 Pobřežní 297/14, IČ: 47115378 po celé rozhodné období, dále J&T SECURITIES (SLOVAKIA), o.c.p., a.s., IČO: 35681403, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika od 1.1.2008 do 31.1.2008 a J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, IČ: 35 964 693, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ: 841 04, Slovenská republika od 1.2.2008 do konce rozhodného období.

Investiční společnost sama nebo na účet fondu kolektivního investování v rozhodném období nebyla a není účastníkem soudních nebo rozhodčích sporů, jejichž hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku investiční společnosti nebo fondu kolektivního investování, jehož se spor týká.

Průměrný počet zaměstnanců v rozhodném období je 6, průměrný počet vedoucích osob v rozhodném období je 2.

Dne 22. 06. 2004 valná hromada investiční společnosti rozhodla o změně stanov a to tak, že v čele investiční společnosti stojí nadále jednočlenné představenstvo. Od té doby nedošlo k žádným změnám skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku. Jediný akcionář společnosti dne 14. 05. 2007 rozhodl o změně stanov společnosti a schválil nové úplné znění stanov společnosti.

Finanční situace investiční společnosti je uvedena v rozvaze a výkazu zisku a ztrát společnosti v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Po rozhodném dni nenastaly žádné důležité skutečnosti, které by měly vliv na hospodaření investiční společnosti.

Předpokládaný vývoj činnosti v dalším období je daný jediným předmětem činnosti investiční společnosti, kterým je kolektivní investování v souladu s ustanoveními zákona

č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování. Investiční společnost v průběhu dalšího období očekává, že hospodářská situace společnosti bude příznivá.

Investiční společnost nemá podstatný vliv v žádné jiné společnosti a ani nemá žádnou organizační složku umístěnou v zahraničí. V průběhu sledovaného období nepořizovala žádné vlastní akcie, zatímní listy a obchodní podíly a ani nepořizovala žádné akcie, zatímní listy a obchodní podíly ovládající osoby. Dále v průběhu sledovaného období nevynakládala žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje, neuskutečnila žádné investice do hmotného a nehmotného investičního majetku a nevyvíjela žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů.

J&T ASSET MANAGEMENT se snaží být maximálně otevřenou společností se zpětnou vazbou ke klientovi. Společnost nabízí produkty, které umožňují klientům mít kdykoli kompletní přehled informací o jednotlivých fondech a společnosti a o stavu své investice prostřednictvím internetu na svých stránkách www.jtam.cz, kde všichni zájemci naleznou maximální množství informací týkajících se jak investiční společnosti, tak všech spravovaných fondů. Díky produktu e-PERSPEKTIVA má klient 24hodinovou kontrolu stavu svého účtu, okamžitý přehled o aktuálním a historickém stavu portfolia, možnost kdykoli (24 hodin a 7 dní v týdnu) zadat pokyny pro přechod mezi fondy a pro zpětný prodej podílových listů a v neposlední řadě je to i přímý přístup klientů ke stejným informacím, jako má sama pobočka. Zákazníci tak mají možnost využívat veškerých výhod otevřených podílových fondů J&T ASSET MANAGEMENT prostřednictvím celosvětové sítě internetu. Další informace podílník získá prostřednictvím zelené telefonní linky, na vyžádání prostřednictvím SMS služby, zasíláním krátkých zpráv na klientovu e-mailovou adresu. Samozřejmostí je pravidelné zveřejňování informací v denním tisku.

Investiční společnost nemá žádným ze svých produktů monopolní ani dominantní postavení na trhu. Vzhledem k silnému konkurenčnímu prostředí v oblasti investování finančních prostředků se investiční společnost soustředí zejména na budování image a vstupování do povědomí potenciálních klientů. Vedení investiční společnosti si je plně vědomo dlouhé cesty i vysokých nároků, které čekají každý subjekt podnikající na tuzemském kapitálovém trhu, který se chce ucházet o přízeň investorů. A je si plně vědomo vysokých nároků, které jsou i nadále budou kladeny na společnosti tohoto typu.

SOUHRN NEJDŮLEŽITĚJŠÍCH AKTIVIT ROKU 2008

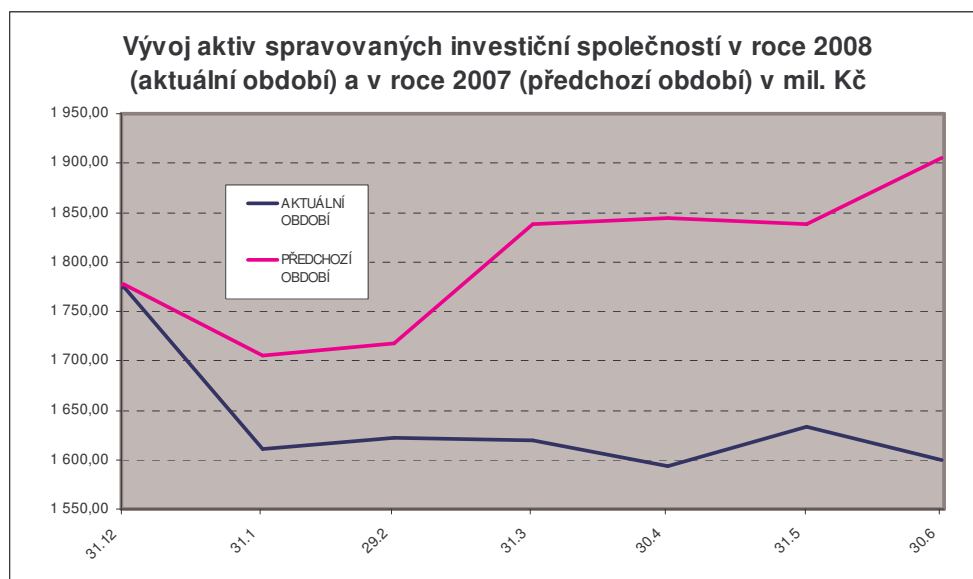
Společnost na začátku i na konci sledovaného období spravovala následující fondy kolektivního investování:

- J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.
- J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., Druhý fond KSIO otevřený podílový fond
- EUROCOM, otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

V průběhu roku byly v souladu s ustanovením zákona č. 189/2004 Sb o kolektivním investování dvakrát aktualizovány údaje, uvedené ve statutech a zjednodušených statutech obhospodařovaných fondů kolektivního investování J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. a J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. a ve statutu fondu kolektivního investování EUROCOM otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. Předmětem změny s účinností 2. června 2008 byly informace o výkonnosti, skutečných i předpokládaných výsledcích hospodaření fondu kolektivního investování, která vyžadují pravidelnou aktualizaci a další jednoduché změny, které se netýkají postavení nebo zájmů podílníků fondů kolektivního investování. Předmětem změny s účinností od 1. července 2008 byly informace o adrese clientského centra a jeho otevírací době. Uvedené změny nepodléhaly předchozímu schválení Českou národní bankou.

Od 2.července 2008 funguje clientské centrum v nových prostorech v budově Oasis na Sokolovské 394/17, a to každý pracovní den od 9:00 do 11:30 a od 12:30 do 16:00 hodin.

Portfoliomanažerem všech spravovaných fondů v průběhu celého sledovaného období byl Mgr. Miloslav Zábajník.



CHARAKTERISTIKA OTEVŘENÝCH PODÍLOVÝCH FONDŮ

J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

Fond má charakter speciálního fondu cenných papírů, přičemž z hlediska investování podle rizika druhu aktiv, do kterých převážně investuje se jedná o fond smíšený, tzn. že jeho investiční politika je zaměřena například na akcie, dluhové cenné papíry (včetně dluhopisů s možností předčasného splacení na základě rozhodnutí emitenta nebo majitele), instrumenty peněžního trhu, termínované vklady u bank, akcie a dluhopisy v uzavřené pozici (pořízení akcie nebo dluhopisu s okamžitým zajištěním výnosu z prodeje akcie nebo dluhopisu, a to zejména opčním či termínovým obchodem) a další investiční příležitosti, včetně odvozených cenných papírů (jako např. ADR, GDR což jsou registrované zástupné cenné papíry nahrazující část kmenových akcií emitenta které jsou uloženy v depozitu), které jsou v souladu s příslušnými právními normami a ustanovením tohoto statutu. U dluhopisů fond není omezen v kategorii emitenta, modifikované duraci dluhopisového portfolia a ani v požadavku na rating dluhopisů. Mohou být používány finanční deriváty jako nástroje a techniky, které slouží k zajištění efektivního obhospodařování majetku. Fond může provádět repo obchody. Geografická příslušnost investic není omezena. Investice do finančních instrumentů nejsou omezeny na určitá průmyslová odvětví. Vzájemný poměr jednotlivých složek aktiv v podílovém fondu je upravován podle aktuální situace na kapitálových a peněžních trzích, kdy podíl všech složek aktiv fondu může dosahovat 0% až 100%, fond je tedy dynamický a aktivně spravovaný. Je přihlíženo k vývoji hospodářského cyklu a k vývoji v jednotlivých odvětvích. Riziko z nepříznivého vývoje devizových kursů u finančních instrumentů denominovaných v zahraničních měnách může být zajištěno zejména termínovými či opčními obchody, přičemž devizová expozice fondu může být až 100%. Referenční měnou fondu je CZK. Investiční společnost ani žádné další třetí osoby neposkytují žádné záruky za účelem ochrany investorů. Fond nesleduje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark), ani nekopíruje žádný určitý index.

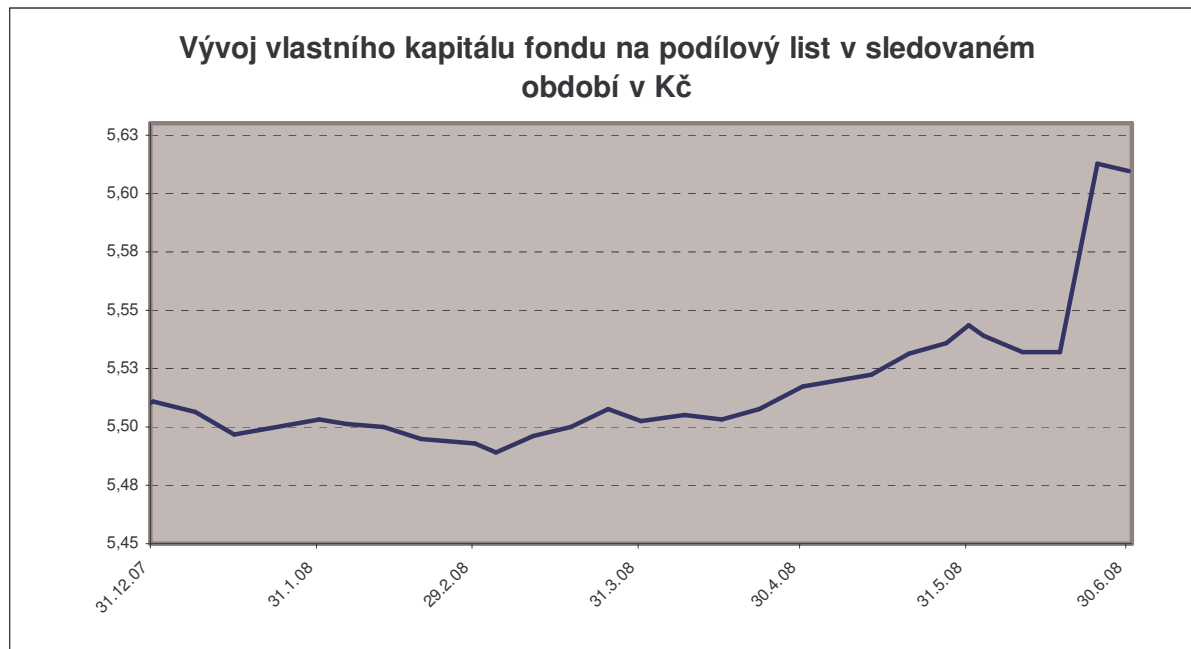
Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů a pro investory s běžnou zkušeností s investováním, kteří mají zájem o participaci na případném růstu finančních trhů. Fond je tedy vhodný pro investory, kteří vnímají fondy jako pohodlnou formu účasti na rozvoji finančního trhu. Vzhledem k tomu, že doporučený investiční horizont fondu je 3 roky, investoři musí být ochotni přijmout vysoké dočasné ztráty, tudíž je fond vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál na nejméně 3 roky.

Cenné papíry v uzavřené pozici činí velmi významnou část aktiv a investiční společnost má v úmyslu i nadále držet většinu cenných papírů v portfoliu fondu v uzavřených pozicích. Výsledkem této strategie je sice nižší výnos ale současně i nižší riziko spojené s investováním do cenných papírů.

Fond nevyplácí žádné výnosy, zisk je plně reinvestován v souladu s investiční politikou fondu, jejímž cílem je zvýšit celkovou hodnotu majetku ve fondu a tudíž i hodnotu každého podílového listu.

Podílové listy fondu nejsou registrované na oficiálním trhu ve smyslu zákona a jsou převoditelné bez omezení. Emisi podílových listů byl přidělen SIN 77000000974. Podílové listy jsou vydávány v Kč. Jmenovitá hodnota jednoho podílového listu je 1,- Kč.

Vývoj vlastního kapitálu fondu PERSPEKTIVA v sledovaném období:



Fond v průběhu sledovaného období realizoval zisk z cenných papírů a z termínovaných vkladů ve výši 18 042 tis. Kč. Vlastní kapitál fondu J&T PERSPEKTIVA OPF na podílový list za první polovinu roku 2008 vzrostl o 1,78%, z hodnoty 5,5110 Kč na hodnotu 5,6093 Kč. Fond na konci pololetí dosáhl zhodnocení za poslední tři měsíce 1,94%, za posledních šest měsíců 1,78% a za dvanáct měsíců 2,12%.

Při porovnání stavu na začátku a na konci sledovaného období, prostředky fondu, uložené na termínových vkladech, v průběhu první poloviny roku 2008 vzrostly z 33,77% na 34,26%. Z toho prostředky v české koruně mírně vzrostly z 31,17% na 31,77%, zatímco prostředky v zahraniční měně nepatrně poklesly z 2,60% na 2,49%. Prostředky fondu, uložené na účtech u depozitáře, vzrostly z 3,90% na 4,24%. Prostředky fondu, uložené na vkladových účtech u jiných bank, vzrostly z 29,87% na 30,02%. Podíl akcií poklesl z 44,20% na 36,97%. Z toho tuzemské akcie nepatrně poklesly z 0,90% na 0,69%, zatímco zahraniční akcie poklesly z 43,30% na 36,28%. Po celou dobu sledovaného období byly takřka všechny akcie v portfoliu fondu zajištěny forwardovým prodejem. Fond po celou dobu sledovaného období nevladnil dluhopisy ani podílové listy. Většina prostředků v cizí měně byla po celou dobu sledovaného období zajištěna forwardovým prodejem. Celkem prostředky fondu, denominované v české koruně vzrostly z 82,58% na 87,88%. Detailnější popis vývoje následuje.

Vlastní kapitál fondu na podílový list za měsíc leden poklesl o 0,15%, z hodnoty 5,5110 Kč na hodnotu 5,5029 Kč. Fond na konci měsíce dosáhl zhodnocení za poslední tři měsíce 0,25%, za posledních šest měsíců 0,12%, a za dvanáct měsíců 2,84%. V průběhu měsíce prostředky fondu, uložené na termínových vkladech, nepatrně vzrostly z 33,77% na 34,01%. Z toho prostředky v české koruně nepatrně vzrostly z 31,17% na 31,43%, zatímco prostředky v zahraniční měně nepatrně poklesly z 2,60% na 2,58%. Prostředky fondu, uložené na účtech u depozitáře, nepatrně poklesly z 3,90% na 3,67%. Prostředky fondu, uložené na vkladových účtech u jiných bank, nepatrně vzrostly z 29,87% na 30,34%. Podíl akcií za měsíc mírně poklesl z 44,20% na 40,45%. V průběhu měsíce celkem prostředky fondu, denominované v české koruně mírně vzrostly z 82,58% na 85,05%.

Vlastní kapitál fondu na podílový list za měsíc únor poklesl o 0,18%, z hodnoty 5,5029 Kč na hodnotu 5,4928 Kč. Fond na konci měsíce dosáhl zhodnocení za poslední tři měsíce 0,29%, za posledních šest měsíců 0,43%, a za dvanáct měsíců 2,12%. V průběhu měsíce prostředky fondu, uložené na termínových vkladech, nepatrně poklesly z 34,01% na 33,86%. Z toho prostředky v české koruně nepatrně poklesly z 31,43% na 31,30%. Stejně tak i prostředky v zahraniční měně nepatrně poklesly z 2,58% na 2,56%. V průběhu měsíce prostředky fondu, uložené na účtech u depozitáře, nepatrně poklesly z 3,67% na 3,38%. Prostředky fondu, uložené na vkladových účtech u jiných bank, nepatrně vzrostly z 30,34% na 30,48%. Podíl akcií za měsíc nepatrně poklesl z 40,45% na 39,78%. V průběhu měsíce celkem prostředky fondu, denominované v české koruně mírně vzrostly z 85,05% na 86,39%.

Vlastní kapitál fondu na podílový list za měsíc březen vzrostl o 0,18%, z hodnoty 5,4928 Kč na hodnotu 5,5025 Kč. Fond na konci měsíce dosáhl zhodnocení za poslední tři měsíce -0,15%, za posledních šest měsíců 0,19%, a za dvanáct měsíců 1,58%. V průběhu měsíce došlo k obnovení B&S u akcií RM-S HOLDING. V průběhu měsíce prostředky fondu, uložené na termínových vkladech, mírně vzrostly z 33,86% na 35,10%. Z toho prostředky v české koruně mírně vzrostly z 31,30% na 32,56%, zatímco prostředky v zahraniční měně nepatrně poklesly z 2,56% na 2,53%. Prostředky fondu, uložené na účtech u depozitáře, mírně vzrostly z 3,38% na 4,64%. Prostředky fondu, uložené na vkladových účtech u jiných bank, nepatrně poklesly z 30,48% na 30,46%. Podíl akcií za měsíc nepatrně poklesl z 39,78% na 39,38%. V průběhu měsíce celkem prostředky fondu, denominované v české koruně nepatrně vzrostly z 86,39% na 87,26%.

Vlastní kapitál fondu na podílový list za měsíc duben vzrostl o 0,27%, z hodnoty 5,5025 Kč na hodnotu 5,5171 Kč. Fond na konci měsíce dosáhl zhodnocení za poslední tři měsíce 0,26%, za posledních šest měsíců 0,50%, a za dvanáct měsíců 1,29%. V průběhu měsíce došlo k obnovení B&S u akcií ZENTIVA N.V. a k prolongaci FWD prodeje USD. V průběhu měsíce prostředky fondu, uložené na termínových vkladech, mírně vzrostly z 35,10% na 36,52%. Z toho prostředky v české koruně mírně vzrostly z 32,56% na 33,96%, zatímco prostředky v zahraniční měně nepatrně vzrostly z 2,53% na 2,56%. Prostředky fondu, uložené na účtech u depozitáře, mírně vzrostly z 4,64% na 6,10%. Prostředky fondu, uložené na vkladových účtech u jiných bank, nepatrně poklesly z 30,46% na 30,42%. Podíl akcií za měsíc nepatrně vzrostl z 39,38% na 40,12%. V průběhu měsíce celkem prostředky fondu, denominované v české koruně nepatrně poklesly z 87,26% na 86,72%.

Vlastní kapitál fondu na podílový list za měsíc květen vzrostl o 0,48%, z hodnoty 5,5171 Kč na hodnotu 5,5436 Kč. Fond na konci měsíce dosáhl zhodnocení za poslední tři měsíce 0,92%, za posledních šest měsíců 1,22%, a za dvanáct měsíců 1,62%. V průběhu měsíce prostředky fondu, uložené na termínových vkladech, vzrostly z 36,52% na 44,73%. Z toho prostředky v české koruně vzrostly z 33,96% na 42,08%, zatímco prostředky v zahraniční měně nepatrně vzrostly z 2,56% na 2,65%. Prostředky fondu, uložené na účtech u depozitáře, vzrostly z 6,10% na 14,45%. Prostředky fondu, uložené na vkladových účtech u jiných bank, nepatrně poklesly z 30,42% na 30,28%. Podíl akcií mírně poklesl z 40,12% na 38,30%. V průběhu měsíce celkem prostředky fondu, denominované v české koruně mírně poklesly z 86,72% na 85,71%.

Vlastní kapitál fondu na podílový list za měsíc červen vzrostl o 1,19%, z hodnoty 5,5436 Kč na hodnotu 5,6093 Kč. Fond na konci měsíce dosáhl zhodnocení za poslední tři měsíce 1,94%, za posledních šest měsíců 1,78%, a za dvanáct měsíců 2,12%. V průběhu měsíce došlo k uzavření B&S s akciemi ERSTE BANK a k prolongaci FWD prodeje akcií SBERBANK. Prostředky fondu, uložené na termínových vkladech, poklesly z 44,73% na 34,26%. Z toho prostředky v české koruně poklesly z 42,08% na 31,77%, zatímco prostředky v zahraniční měně nepatrně poklesly z 2,65% na 2,49%. Prostředky fondu,

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s., IČ: 47 67 26 84

Pololetní zpráva k 30. červnu 2008

Charakteristika otevřených podílových fondů

uložené na účtech u depozitáře, poklesly z 14,45% na 4,24%. Prostředky fondu, uložené na vkladových účtech u jiných bank, nepatrně poklesly z 30,28% na 30,02%. Podíl akcií mírně poklesl z 38,30% na 36,97%. V průběhu měsíce celkem prostředky fondu, denominované v české koruně mírně vzrostly z 85,71% na 87,88%.

Aby fond v případě negativní situace na kapitálových trzích omezil riziko nenadálého poklesu hodnoty majetku fondu, fond vybrané akcie nebo dluhopisy pořizuje do svého majetku s okamžitým zajištěním proti riziku nepříznivého vývoje kurzu, a to termínovým obchodem. Současně termínovým prodejem zajišťuje proti riziku nepříznivého vývoje kurzu i měnovou pozici. Bližší viz tabulky níže.

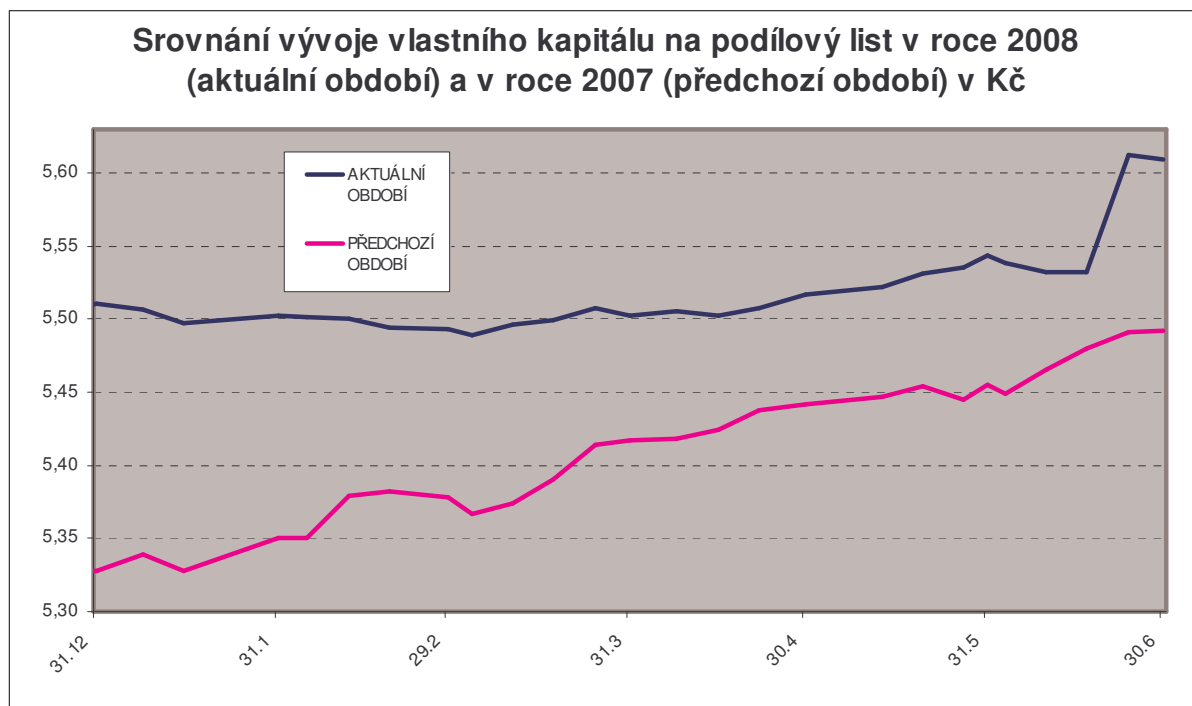
J&T PERSPEKTIVA					
seznam prodejních FWD k 30.06.2008 - investiční cenné papíry					
Název	ISIN	Počet ks CP ve FWD	Měna	Datum vypořádání FWD	Dohodnutá cena FWD k datu vypořádání
Chemko Strážske	SK1120004017	53 200	CZK	12.12.08	137 947 600,00 CZK
PROMINENT	SK1120005113	39	CZK	12.12.08	19 553 742,00 CZK
RUDEA	SK1120005162	46 650	CZK	12.12.08	52 481 250,00 CZK
SPIRA	SK1120005105	36	CZK	12.12.08	9 534 492,00 CZK
1.GARANTOVANÁ	SK1120005832	259 000	CZK	12.12.08	139 601 000,00 CZK
OTP BANK RT	HU0000061726	35 200	CZK	12.12.08	35 305 600,00 CZK
SBERBANK	RU0009029540	580 000	CZK	22.6.09	51 040 000,00 CZK
OTP BANK RT	HU0000061726	13 000	USD	29.8.08	616 200,00 USD
SBERBANK	RU0009029540	860 000	USD	29.8.08	3 096 000,00 USD

J&T PERSPEKTIVA		
seznam prodejních FWD k 30.06.2008 - měna		
Množství	Datum vypořádání FWD	Dohodnutá cena FWD k datu vypořádání
4 000 500,00 CZK	22.8.08	64 076 008,50 USD

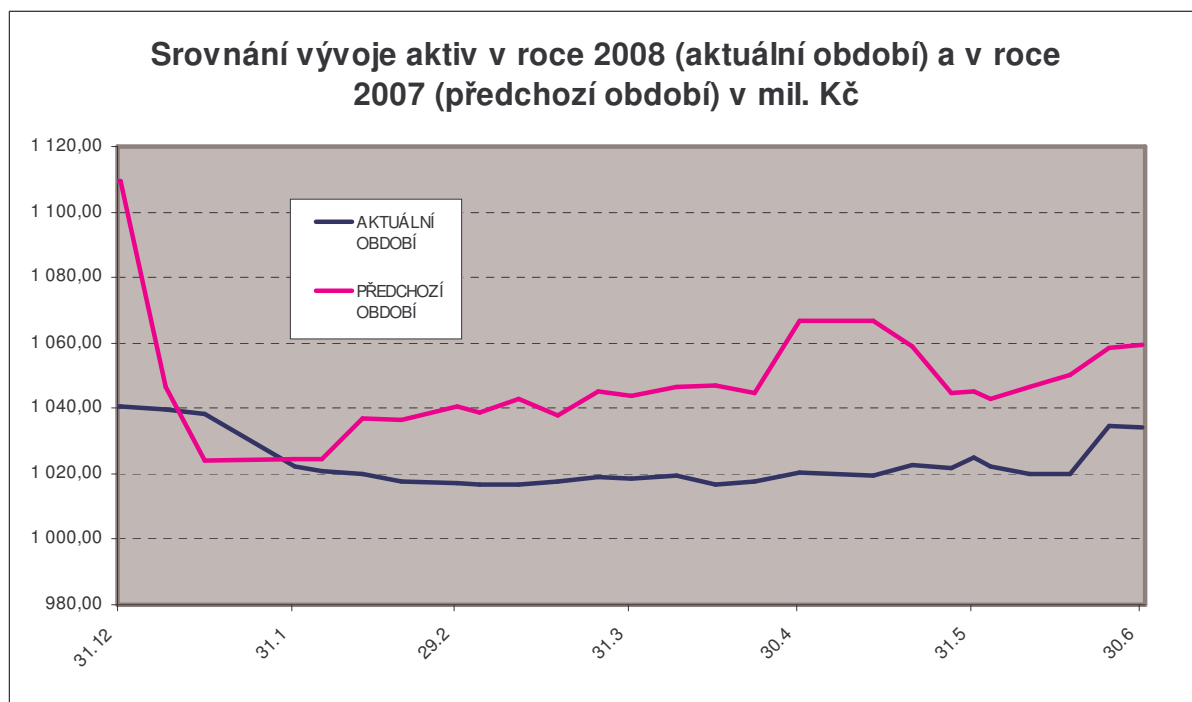
Fond dále v souladu se statutem provádí repo obchody. Bližší informace viz tabulka níže.

J&T PERSPEKTIVA					
seznam Buy/Sell k 30.06.2008 - investiční cenné papíry					
Název	ISIN	Počet ks CP ve FWD	Měna	Datum vypořádání FWD	Dohodnutá cena FWD k datu vypořádání
RM-S HOLDING	CS0008416251	71 310	CZK	18.7.08	79 439 340,00 CZK
ERSTE BANK	AT0000652011	111 000	CZK	31.10.08	102 608 400,00 CZK

Při srovnání se stejným obdobím minulého roku, graf viz níže, nedošlo k výrazné změně investiční strategie, ve fondu je trvale vysoký podíl cenných papírů v uzavřené pozici. Z tohoto důvodu je i vývoj vlastního kapitálu fondu v současnosti i v minulém období stabilní, má neustále mírně rostoucí tendenci, s výjimkou dopadu výkyvů na kapitálovém trhu na nezajištěnou část aktiv fondu.



Vývoj celkových aktiv při porovnání v rozhodném a v minulém období ilustruje následující graf. Je patrné, že objem majetku fondu je stabilní.



J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s., IČ: 47 67 26 84

Pololetní zpráva k 30. červnu 2008

Charakteristika otevřených podílových fondů

V rozhodném období byly vydány a odkoupeny následující počty podílových listů (v kusech i v celkové částce), přičemž všechny podílové listy byly vydány i odkoupeny v České republice.

J&T PERSPEKTIVA OPF	
POCET VYDANÝCH PODILOVÝCH LISTŮ	
v kusech	14 541
v celkové částce	80 119,58 Kč
POCET ODKOUPENÝCH PODILOVÝCH LISTŮ	
v kusech	1 625 781
v celkové částce	8 773 202,20 Kč

Investiční společnost v této chvíli neplánuje žádnou změnu investiční strategie fondu, ani změnu statutu s výjimkou změn, vyplývajících ze zákona č. 189/2004 Sb.

Obchodníky s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fond byly Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054 a J&T BANKA, a.s., IČ 47115378 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14 po celé rozhodné období, dále J&T SECURITIES (SLOVAKIA), o.c.p., a.s., IČO: 35681403, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika od 1.1.2008 do 31.1.2008 a J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, IČ: 35 964 693, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ: 841 04, Slovenská republika od 1.2.2008 do konce rozhodného období.

Osobami, které zajišťují úschovu nebo jiné opatrování majetku pro fond byly Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054 po celé rozhodné období a dále J&T SECURITIES (SLOVAKIA), o.c.p., a.s., IČO: 35681403, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika od 1.1.2008 do 31.1.2008 a J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, IČ: 35 964 693, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ: 841 04, Slovenská republika od 1.2.2008 do konce rozhodného období.

Portfolio manažerem fondu v průběhu celého sledovaného období byl Mgr. Miloslav Zábojník, který v oblasti kapitálových trhů pracuje již od roku 1994, z toho oblasti kolektivního investování se věnuje od roku 1998.

Výkon funkce depozitáře provádí Komerční banka, a.s., Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, a to po celé rozhodné období.

Majetek fondu přesahující 1% aktiv fondu ke konci rozhodného období, který je tvořen pouze hotovostí a investičními nástroji, je uveden v tabulkové části jež tvoří samostatnou část této zprávy.

**J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

Fond má charakter speciálního fondu cenných papírů, přičemž z hlediska investování podle rizika druhu aktiv, do kterých převážně investuje se jedná o fond smíšený, tzn. že jeho investiční politika je zaměřena například na akcie, dluhové cenné papíry (včetně dluhopisů s možností předčasného splacení na základě rozhodnutí emitenta nebo majitele), instrumenty peněžního trhu, termínované vklady u bank, akcie a dluhopisy v uzavřené pozici (pořízení akcie nebo dluhopisu s okamžitým zajištěním výnosu z prodeje akcie nebo dluhopisu, a to zejména opčním či termínovým obchodem) a další investiční příležitosti, včetně odvozených cenných papírů (jako např. ADR, GDR což jsou registrované zástupné cenné papíry nahrazující část kmenových akcií emitenta které jsou uloženy v depozitu), které jsou v souladu s příslušnými právními normami a ustanovením tohoto statutu. U dluhopisů fond není omezen v kategorii emitenta, modifikované duraci dluhopisového portfolia a ani v požadavku na rating dluhopisů. Mohou být používány finanční deriváty jako nástroje a techniky, které slouží k zajištění efektivní ho obhospodařování majetku. Fond může provádět repo obchody. Geografická příslušnost investic není omezena. Investice do finančních instrumentů nejsou omezeny na určitá průmyslová odvětví. Vzájemný poměr jednotlivých složek aktiv v podílovém fondu je upravován podle aktuální situace na kapitálových a peněžních trzích, kdy podíl všech složek aktiv fondu může dosahovat 0% až 100%, fond je tedy dynamický a aktivně spravovaný. Je přihlíženo k vývoji hospodářského cyklu a k vývoji v jednotlivých odvětvích. Riziko z nepříznivého vývoje devizových kursů u finančních instrumentů denominovaných v zahraničních měnách může být zajištěno zejména termínovými či opčními obchody, přičemž devizová expozice fondu může být až 100%. Referenční měnou fondu je CZK. Investiční společnost ani žádné další třetí osoby neposkytují žádné záruky za účelem ochrany investorů. Fond nesleduje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark), ani nekopíruje žádný určitý index.

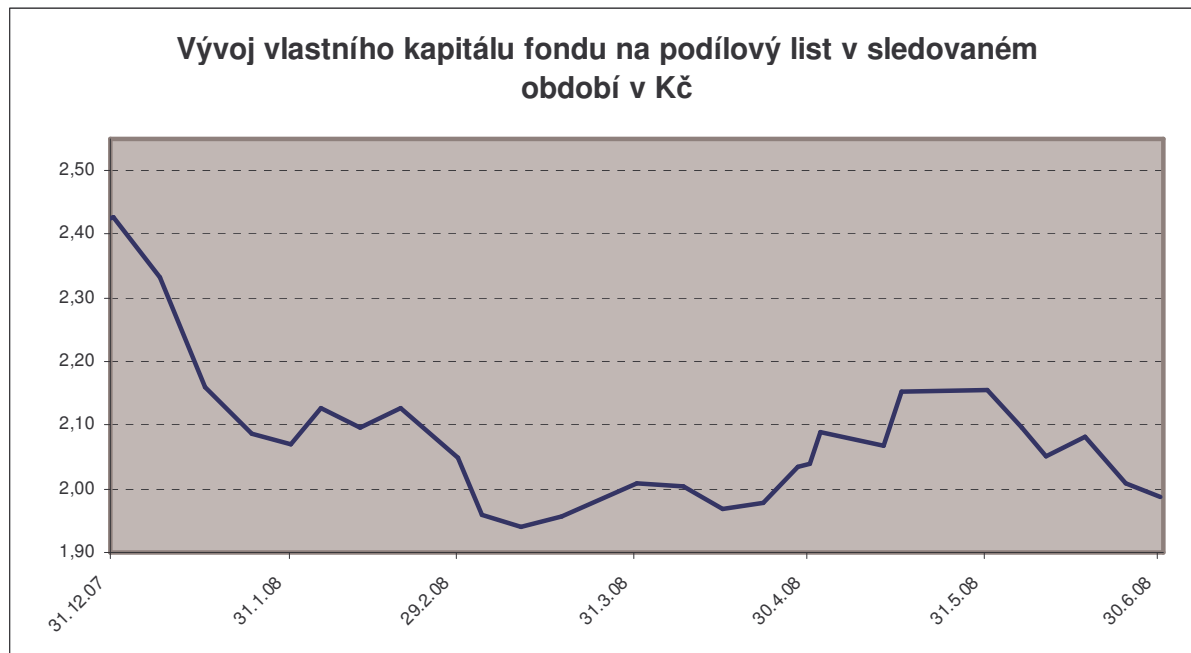
Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů a pro investory s běžnou zkušeností s investováním, kteří mají zájem o participaci na případném růstu finančních trhů. Fond je tedy vhodný pro investory, kteří vnímají fondy jako pohodlnou formu účasti na rozvoji finančního trhu. Vzhledem k tomu, že doporučený investiční horizont fondu je 3 roky, investoři musí být ochotni přijmout vysoké dočasné ztráty, tudíž je fond vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál na nejméně 3 roky.

V současnosti se fond chová jako smíšený globální fond a investuje převážně do instrumentů s vyšším investorským rizikem a výrazně vyšším potenciálem růstu. Vzájemný poměr jednotlivých složek aktiv v podílovém fondu je upravován podle aktuální situace na kapitálových a peněžních trzích. Cílem fondu je dosahovat dlouhodobě vysokého korunového výnosu při akceptaci vyššího kombinovaného rizika domácích i světových akciových a dluhopisových trhů.

Fond nevyplácí žádné výnosy, zisk je plně reinvestován v souladu s investiční politikou fondu, jejímž cílem je zvýšit celkovou hodnotu majetku ve fondu a tudíž i hodnotu každého podílového listu.

Podílové listy nejsou registrované na oficiálním trhu ve smyslu zákona a jsou převoditelné bez omezení. Emisi podílových listů byl přidělen SIN 77000000768. Podílové listy jsou vydávány v Kč. Jmenovitá hodnota jednoho podílového listu je 1,- Kč.

Vývoj vlastního kapitálu fondu OPPORTUNITY CZK v sledovaném období:



Fond v průběhu sledovaného období realizoval ztrátu, způsobenou poklesem kapitálových trhů, ve výši -122 744 tis. Kč. Vlastní kapitál fondu J&T OPPORTUNITY CZK na podílový list za první polovinu roku 2008 poklesl o 18,07%, z hodnoty 2,4268 Kč na hodnotu 1,9883 Kč. Fond na konci pololetí dosáhl zhodnocení za poslední tři měsíce -1,05%, za posledních šest měsíců -18,07% a za dvanáct měsíců -15,16%.

Při porovnání stavu na začátku a na konci sledovaného období, finanční prostředky fondu v průběhu první poloviny roku 2008 poklesly z 16,29% na 3,26%. Z toho prostředky v české koruně poklesly z 12,91% na 2,76%, zatímco prostředky v zahraniční měně mírně poklesly z 3,38% na 0,51%. Podíl akcií vzrostl z 79,58% na 94,29%. Z toho tuzemské akcie vzrostly z 37,12% na 50,70%, zatímco zahraniční akcie mírně vzrostly z 42,46% na 43,59%. Fond po celou dobu sledovaného období nevlastnil dluhopisy ani podílové listy. Významná část prostředků v cizí měně byla po celou dobu sledovaného období zajištěna forwardovým prodejem. Celkem prostředky fondu, denominované v české koruně vzrostly z 65,53% na 70,79%. Detailnější popis ročního vývoje následuje.

Vlastní kapitál fondu na podílový list za měsíc leden poklesl o 14,74%, z hodnoty 2,4268 Kč na hodnotu 2,0692 Kč. Fond na konci měsíce dosáhl zhodnocení za poslední tři měsíce -14,97%, za posledních šest měsíců -9,70%, a za dvanáct měsíců 0,59%. V průběhu byly dokoupeny akcie ERSTE BANK a došlo k prolongaci FWD prodeje USD. V průběhu měsíce prostředky fondu, vedené po celou dobu sledovaného období pouze na účtech u depozitáře na termínových vkladech, poklesly z 16,29% na 2,48%. Z toho prostředky v české koruně poklesly z 12,91% na 2,45%, zatímco prostředky v zahraniční měně mírně poklesly z 3,38% na 0,02%. Podíl akcií za měsíc vzrostl z 79,58% na 96,94%. Z toho tuzemské akcie vzrostly z 37,12% na 50,31%, zatímco zahraniční akcie mírně vzrostly z 42,46% na 46,63%. Podíl akcií denominovaných v CZK za měsíc vzrostl z 48,48% na 64,33%. Z toho tuzemské akcie denominované v CZK vzrostly z 37,12% na 50,31%, zatímco zahraniční akcie denominované v CZK mírně vzrostly z 11,36% na 14,02%. Podíl akcií denominovaných v cizí měně (jedná se pouze o zahraniční akcie) za měsíc mírně vzrostl z 31,09% na 32,61%. V průběhu měsíce celkem prostředky fondu, denominované v české koruně mírně vzrostly z 65,53% na 67,37%.

Vlastní kapitál fondu na podílový list za měsíc únor poklesl o 0,98%, z hodnoty 2,0692 Kč na hodnotu 2,0489 Kč. Fond na konci měsíce dosáhl zhodnocení za poslední tři měsíce -13,59%, za posledních šest měsíců -8,27%, a za dvanáct měsíců 0,33%. V průběhu měsíce byly nakoupeny akcie NORILSK NICKEL a došlo k prolongaci FWD prodeje USD. Finanční prostředky fondu nepatrně vzrostly z 2,48% na 2,73%. Z toho prostředky v české koruně nepatrně vzrostly z 2,45% na 2,50%. Podíl akcií nepatrně poklesl z 96,94% na 96,71%. Z toho tuzemské akcie nepatrně poklesly z 50,31% na 49,51%, zatímco zahraniční akcie nepatrně vzrostly z 46,63% na 47,20%. Podíl akcií denominovaných v CZK nepatrně poklesl z 64,33% na 64,13%. Z toho tuzemské akcie denominované v CZK nepatrně poklesly z 50,31% na 49,51%, zatímco zahraniční akcie denominované v CZK nepatrně vzrostly z 14,02% na 14,62%. Podíl akcií denominovaných v cizí měně (jedná se pouze o zahraniční akcie) poklesl z 32,61% na 32,57%. V průběhu měsíce celkem prostředky fondu, denominované v české koruně nepatrně poklesly z 67,37% na 67,19%.

Vlastní kapitál fondu na podílový list za měsíc březen poklesl o 1,93%, z hodnoty 2,0489 Kč na hodnotu 2,0093 Kč. Fond na konci měsíce dosáhl zhodnocení za poslední tři měsíce -17,20%, za posledních šest měsíců -12,99%, a za dvanáct měsíců -8,65%. Finanční prostředky fondu mírně vzrostly z 2,73% na 4,13%. Z toho prostředky v české koruně mírně vzrostly z 2,50% na 3,90%. Podíl akcií za měsíc mírně poklesl z 96,71% na 94,80%. Z toho tuzemské akcie nepatrně poklesly z 49,51% na 48,61%, zatímco zahraniční akcie mírně poklesly z 47,20% na 46,19%. Podíl akcií denominovaných v CZK za měsíc nepatrně vzrostl z 64,13% na 64,50%. Z toho tuzemské akcie denominované v CZK nepatrně poklesly z 49,51% na 48,61%, zatímco zahraniční akcie denominované v CZK mírně vzrostly z 14,62% na 15,89%. Podíl akcií denominovaných v cizí měně (jedná se pouze o zahraniční akcie) mírně poklesl z 32,57% na 30,30%. V průběhu měsíce celkem prostředky fondu, denominované v české koruně mírně vzrostly z 67,19% na 69,47%.

Vlastní kapitál fondu na podílový list za měsíc duben vzrostl o 1,52%, z hodnoty 2,0093 Kč na hodnotu 2,0398 Kč. Fond na konci měsíce dosáhl zhodnocení za poslední tři měsíce -1,42%, za posledních šest měsíců -16,18%, a za dvanáct měsíců -8,02%. V průběhu měsíce došlo k částečnému prodeji akcií ČEZ, TELEFÓNICA O2 C.R., ZENTIVA N.V., ERSTE BANK, UNIPETROL. Finanční prostředky fondu poklesly z 4,13% na 1,09%. Z toho prostředky v české koruně poklesly z 3,90% na 0,85%. Podíl akcií za měsíc mírně vzrostl z 94,80% na 97,95%. Z toho tuzemské akcie nepatrně poklesly z 48,61% na 47,73%, zatímco zahraniční akcie mírně vzrostly z 46,19% na 50,22%. Podíl akcií denominovaných v CZK za měsíc mírně vzrostl z 64,50% na 66,06%. Z toho tuzemské akcie denominované v CZK nepatrně poklesly z 48,61% na 47,73%, zatímco zahraniční akcie denominované v CZK mírně vzrostly z 15,89% na 18,33%. Podíl akcií denominovaných v cizí měně (jedná se pouze o zahraniční akcie) mírně vzrostl z 30,30% na 31,90%. V průběhu měsíce celkem prostředky fondu, denominované v české koruně mírně poklesly z 69,47% na 67,86%.

Vlastní kapitál fondu na podílový list za měsíc květen vzrostl o 5,70%, z hodnoty 2,0398 Kč na hodnotu 2,1561 Kč. Fond na konci měsíce dosáhl zhodnocení za poslední tři měsíce 5,23%, za posledních šest měsíců -9,07%, a za dvanáct měsíců -4,03%. V průběhu měsíce došlo k prodeji části práv IMPERIAL ENERGY RTS a dále k uplatnění zbývající části práv IMPERIAL ENERGY RTS. V průběhu měsíce došlo k prolongaci FWD prodeje USD. Finanční prostředky fondu mírně vzrostly z 1,09% na 2,60%. Z toho prostředky v české koruně mírně vzrostly z 0,85% na 2,11%, zatímco prostředky v zahraniční měně nepatrně vzrostly z 0,24% na 0,50%. Podíl akcií mírně poklesl z 97,95% na 96,23%. Z toho tuzemské akcie nepatrně poklesly z 47,73% na 47,70%, zatímco zahraniční akcie mírně poklesly z 50,22% na 48,53%. Podíl akcií denominovaných v CZK za měsíc nepatrně poklesl z 66,06% na 65,34%. Z toho tuzemské akcie denominované v

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s., IČ: 47 67 26 84

Pololetní zpráva k 30. červnu 2008

Charakteristika otevřených podílových fondů

CZK nepatrně poklesly z 47,73% na 47,70%. Stejně tak i zahraniční akcie denominované v CZK nepatrně poklesly z 18,33% na 17,64%. Podíl akcií denominovaných v cizí měně (jedná se pouze o zahraniční akcie) mírně poklesl z 31,90% na 30,90%. V průběhu měsíce celkem prostředky fondu, denominované v české koruně nepatrně vzrostly z 67,86% na 68,61%.

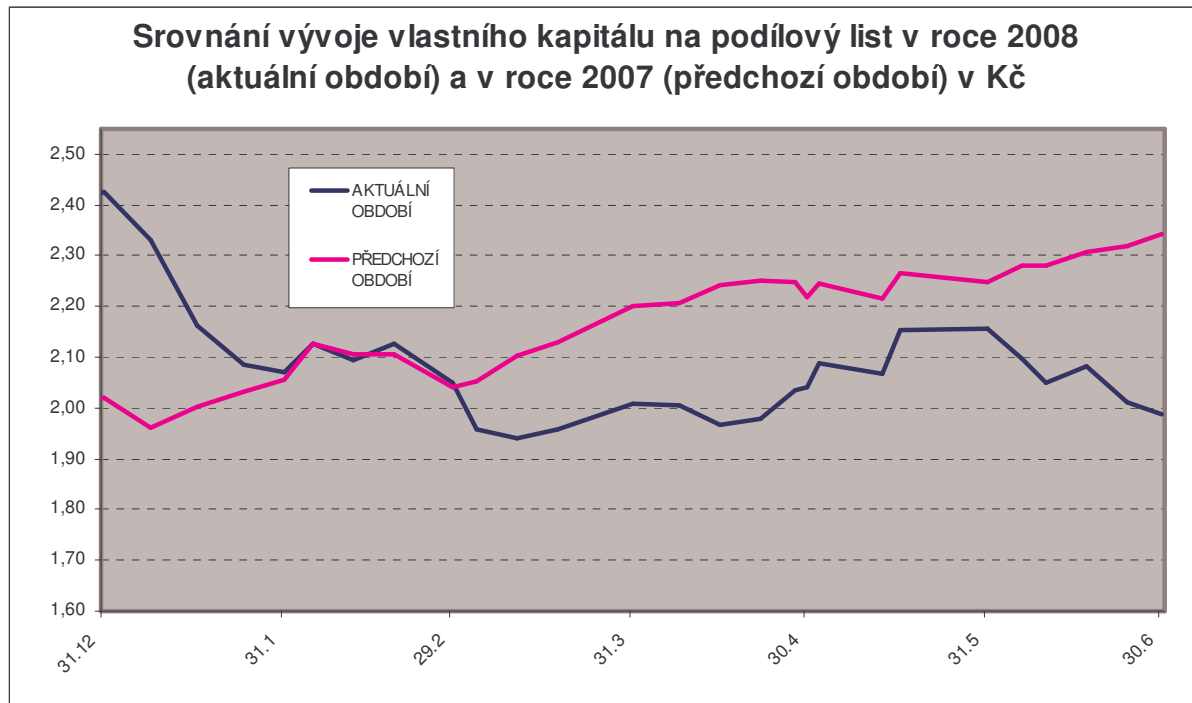
Vlastní kapitál fondu na podílový list za měsíc červen poklesl o 7,78%, z hodnoty 2,1561 Kč na hodnotu 1,9883 Kč. Fond na konci měsíce dosáhl zhodnocení za poslední tři měsíce -1,05%, za posledních šest měsíců -18,07%, a za dvanáct měsíců -15,16%. V průběhu měsíce Finanční prostředky fondu nepatrně vzrostly z 2,60% na 3,26%. Z toho prostředky v české koruně nepatrně vzrostly z 2,11% na 2,76%. Stejně tak i prostředky v zahraniční měně nepatrně vzrostly z 0,50% na 0,51%. Podíl akcií mírně poklesl z 96,23% na 94,29%. Z toho tuzemské akcie mírně vzrostly z 47,70% na 50,70%, zatímco zahraniční akcie mírně poklesly z 48,53% na 43,59%. Podíl akcií denominovaných v CZK nepatrně vzrostl z 65,34% na 65,58%. Z toho tuzemské akcie denominované v CZK mírně vzrostly z 47,70% na 50,70%, zatímco zahraniční akcie denominované v CZK mírně poklesly z 17,64% na 14,89%. Podíl akcií denominovaných v cizí měně (jedná se pouze o zahraniční akcie) mírně poklesl z 30,90% na 28,71%. V průběhu měsíce celkem prostředky fondu, denominované v české koruně mírně vzrostly z 68,61% na 70,79%.

Aby fond v případě negativní situace na kapitálových trzích omezil riziko nenadálého poklesu hodnoty majetku fondu, fond vybrané akcie nebo dluhopisy pořizuje do svého majetku s okamžitým zajištěním proti riziku nepříznivého vývoje kurzu, a to termínovým obchodem. Současně některé cenné papíry pořizuje formou termínovaného nákupu cenných papírů. Současně termínovým prodejem zajišťuje proti riziku nepříznivého vývoje kurzu i část měnové pozice. Bližší viz tabulka níže.

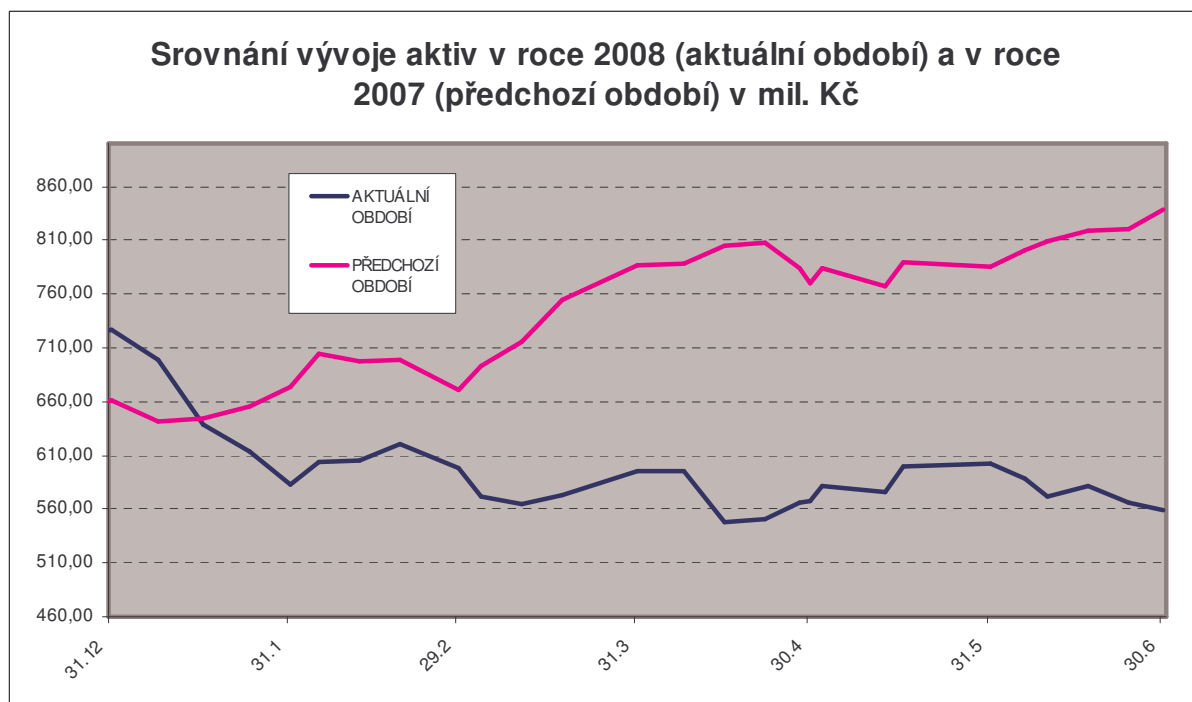
J&T OPPORTUNITY CZK					
seznam prodejních FWD k 30.06.2008 - investiční cenné papíry					
<i>Název</i>	<i>ISIN</i>	<i>Počet ks CP ve FWD</i>	<i>Měna</i>	<i>Datum vypořádání FWD</i>	<i>Dohodnutá cena FWD k datu vypořádání</i>
PROMINENT	SK1120005113	4	CZK	12.12.08	2 005 512,00 CZK

J&T OPPORTUNITY CZK		
seznam prodejních FWD k 30.06.2008 - měna		
<i>Množství</i>	<i>Datum vypořádání FWD</i>	<i>Dohodnutá cena FWD k datu vypořádání</i>
5 200 000,00 CZK	22.8.08	83 131 360,00 USD

Při srovnání se stejným obdobím minulého roku, graf viz níže, nedošlo k výrazné změně investiční strategie. Jak je patrné z grafu, na vývoji vlastního kapitálu v první polovině roku 2008 se výrazně projevila celosvětová nepříznivá situace na kapitálových trzích.



Vývoj celkových aktiv při porovnání v rozhodném a v minulém období ilustruje následující graf. Je patrné, že objem majetku fondu po poklesu na počátku sledovaného období je stabilní.



J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s., IČ: 47 67 26 84

Pololetní zpráva k 30. červnu 2008

Charakteristika otevřených podílových fondů

V rozhodném období byly vydány a odkoupeny následující počty podílových listů (v kusech i v celkové částce), přičemž všechny podílové listy byly vydány i odkoupeny v České republice.

J&T OPPORTUNITY CZK OPF	
POCET VYDANÝCH PODILOVÝCH LISTŮ	
v kusech	31 028 573
v celkové částce	64 081 899,47 Kč
POCET ODKOUPENÝCH PODILOVÝCH LISTŮ	
v kusech	32 709 389
v celkové částce	68 387 187,30 Kč

Investiční společnost v této chvíli neplánuje žádnou změnu investiční strategie fondu, ani změnu statutu s výjimkou změn, vyplývajících ze zákona č. 189/2004 Sb.

Obchodníky s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fond byly Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054 a J&T BANKA, a.s., IČ 47115378 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14 po celé rozhodné období, dále J&T SECURITIES (SLOVAKIA), o.c.p., a.s., IČO: 35681403, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika od 1.1.2008 do 31.1.2008 a J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, IČ: 35 964 693, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ: 841 04, Slovenská republika od 1.2.2008 do konce rozhodného období.

Osobami, které zajišťují úschovu nebo jiné opatrování majetku pro fond byly Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054 po celé rozhodné období a dále J&T SECURITIES (SLOVAKIA), o.c.p., a.s., IČO: 35681403, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika od 1.1.2008 do 31.1.2008 a J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, IČ: 35 964 693, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ: 841 04, Slovenská republika od 1.2.2008 do konce rozhodného období.

Portfolio manažerem fondu v průběhu celého sledovaného období byl Mgr. Miloslav Zábojník, který v oblasti kapitálových trhů pracuje již od roku 1994, z toho oblasti kolektivního investování se věnuje od roku 1998.

Výkon funkce depozitáře provádí Komerční banka, a.s., Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, a to po celé rozhodné období.

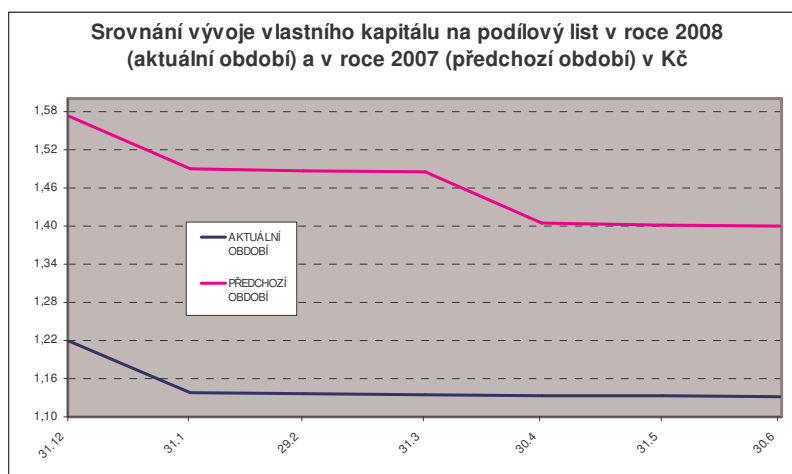
Majetek fondu přesahující 1% aktiv fondu ke konci rozhodného období, který je tvořen pouze hotovostí a investičními nástroji, je uveden v tabulkové části jež tvoří samostatnou část této zprávy.

**J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., Druhý fond
KSIO otevřený podílový fond**

Zaměření a cíle investiční politiky fondu jsou determinovány skutečností, že Komise svým rozhodnutím pod č.j. 211/13141/2/R/2000, které nabylo právní moci dne 13.10.2000, zrušila fond a společnost je povinna prodat majetek ve fondu, vypořádat jeho pohledávky a závazky a vyplatit podílníky.

Majetek fondu je v této chvíli tvořen pouze hotovostí, uloženou na účtech vedených u depozitáře a pohledávkou vůči společnosti KOVOPETROL, akciová společnost, která je v konkurzu a která nedovoluje ukončení likvidace fondu. Fond nevyplácí žádné výnosy.

Při srovnání se stejným obdobím minulého roku, graf viz níže, nedošlo k žádné změně, a proto i vývoj je shodný. Jak je patrné z grafu, vývoj vlastního kapitálu je ovlivněn tím, že fond má pouze příjmy z termínovaného vkladu a náklady na fond tento příjem převyšují. V průběhu roku 2006 se fond zúčastnil vyhlášeného veřejného výběrového řízení, zveřejněného v Konkurzních novinách dne 12. července 2006 pod značkou KN.06.315, na nákup 900 087 kusů podílových listů fondu. Fond ve veřejném výběrovém řízení uspěl a všech 900 087 kusů podílových listů koupil. Tentýž den po jejich převodu je ve Středisku cenných papírů zrušil, čímž snížil emisi vydaných podílových listů. Z toho důvodu došlo v závěru roku 2006 jak k poklesu finančních prostředků fondu, tak i ke snížení kapitálových fondů.



Podílové listy nejsou registrované, jejich identifikační kód ISIN je CZ0008470606. V rozhodném období nebyly vydány a odkoupeny žádné podílové listy.

Portfolio manažerem fondu v průběhu celého sledovaného období byl Mgr. Miloslav Zábojník, který v oblasti kapitálových trhů pracuje již od roku 1994, z toho oblasti kolektivního investování se věnuje od roku 1998.

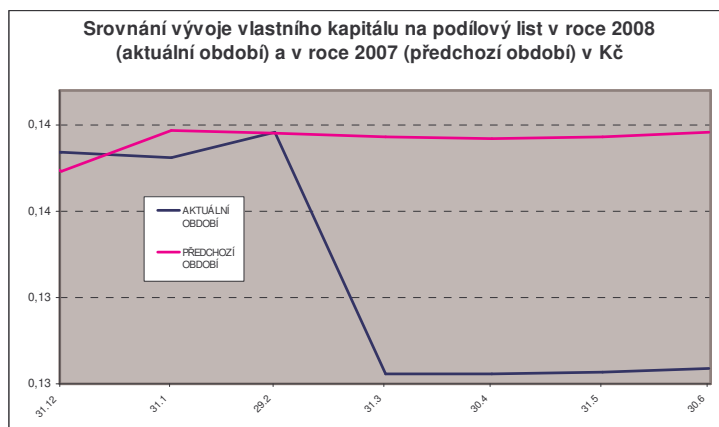
Výkon funkce depozitáře provádí Komerční banka, a.s., Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, a to po celé rozhodné období.

EUROCOM otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s.

Podílový fond byl pod názvem INVESCOM, a.s., investiční společnost – EUROCOM, otevřený podílový fond obhospodařován společností INVESCOM, a.s., investiční společnost, IČ: 60281511, se sídlem Přeštice, Průmyslová čp.937, která vznikla na základě povolení vydaného MF dne 5. května 1994 pod č.j. 101/15 777/1994. Na základě Rozhodnutí Komise pro cenné papíry čj. 51/Sk/51/2001/1 ze dne 3. 10. 2001 bylo investiční společnosti INVESCOM, a.s., investiční společnost odňato povolení k vydávání podílových listů za účelem vytvoření podílového fondu, čímž dle §35d odst. 1 písm. a) zákona č. 248/1992 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech a došlo ke zrušení podílového fondu. INVESCOM, a.s., investiční společnost obhospodařovala fond do 28. července 2006, kdy nabylo právní moci rozhodnutí České národní banky č.j. 41/N/71/2006/1 o převedení obhospodařování fondu na společnost J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. Aktuální znění statutu bylo schváleno rozhodnutím České národní banky č.j. 41/N/98/2006/2 ze dne 26. září 2006, které nabylo právní moci dne 6. října 2006.

Zaměření a cíle investiční politiky fondu jsou determinovány skutečností, že výše uvedeným rozhodnutím Komise pro cenné papíry čj. 51/Sk/51/2001/1 došlo ke zrušení podílového fondu a investiční společnost je povinna prodat majetek ve fondu, vypořádat jeho pohledávky a závazky a vyplatit podílníky.

Majetek fondu je v této chvíli tvořen pouze hotovostí, uloženou na účtech vedených u depozitáře a prostředky, která zůstávají i nadále blokovány u Natexis Private Banking Luxembourg SA (dříve Banque Populaire du Luxembourg S.A.). Vzhledem k jejich blokaci investiční společnost po dohodě s auditorem fondu vytvořila opravnou položku k zůstatkům na běžných účtech u Natexis Private Banking Luxembourg SA ve výši 100% hodnoty zůstatku účtu, což se projevilo poklesem hodnoty vlastního kapitálu.



Podílové listy nejsou registrované, jejich identifikační kód SIN je 770970001598. V rozhodném období nebyly vydány a odkoupeny žádné podílové listy.

Portfolio manažerem fondu byl od 28. července 2006 Mgr. Miloslav Zábojník, který v oblasti kapitálových trhů pracuje již od roku 1994, z toho oblasti kolektivního investování se věnuje od roku 1998. Před tímto datem fond neměl portfolio manažera.

Výkon funkce depozitáře provádí od 28. července 2006 Komerční banka, a.s., Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360. Před tímto datem fond neměl depozitáře.

Údaje ke společnosti
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA		Výkaz: OFZ (ČNB) 15-02	
		Datový soubor: ROFOS15	
Rozvaha investiční společnosti			
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s			
Část 1: Aktiva			
Datová oblast: ROFO15_11 Bilanční aktiva IS			
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	44 189	78 433
Pokladní hotovost	2	-	1
Pohledávky za bankami	3	5 694	10 108
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	5 694	10 108
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7	-	-
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8	-	-
Dluhové cenné papíry	9	-	35 201
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	-	-
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	-	35 201
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	62	47
Akcie	13	62	47
Podílové listy	14	-	-
Ostatní podíly	15	-	-
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	-	-
Dlouhodobý nehmotný majetek	17	29	592
Zřizovací výdaje	18	-	-
Goodwill	19	-	-
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	29	592
Dlouhodobý hmotný majetek	21	12	19
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	-	-
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	12	19
Ostatní aktiva	24	38 288	32 327
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	-	-
Náklady a příjmy příštích období	26	104	138

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s., IČ: 47 67 26 84

Pololetní zpráva k 30. červnu 2008

Tabulková část zprávy dle §86 zákona 189/2004 Sb.

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s			
Část 2: Pasiva			
Datová oblast: ROFO15_21 Bilanční pasiva IS			
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	44 189	78 433
Závazky vůči bankám	2	-	-
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3	-	-
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6	-	-
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	-	-
Ostatní pasiva	8	3 369	566
Výnosy a výdaje příštích období	9	-	-
Rezervy	10	-	-
Rezervy na důchody a podobné závazky	11	-	-
Rezervy na daně	12	-	-
Ostatní rezervy	13	-	-
Podřízené závazky	14	-	-
Základní kapitál	15	20 000	20 000
Splacený základní kapitál	16	20 000	20 000
Vlastní akcie	17	-	-
Emisní ažio	18	-	-
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19	4 000	1 987
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20	4 000	1 987
Ostatní rezervní fondy	21	-	-
Ostatní fondy ze zisku	22	-	-
Rezervní fond na nové ocenění	23	-	-
Kapitálové fondy	24	10 000	10 000
Oceňovací rozdíly	25	-	-
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26	-	-
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27	-	-
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28	-	-
Ostatní oceňovací rozdíly	29	-	-
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30	-	11 799
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	6 820	34 081

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s., IČ: 47 67 26 84

Pololetní zpráva k 30. červnu 2008

Tabulková část zprávy dle §86 zákona 189/2004 Sb.

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s			
Část 3: Specifikace podrozvahových aktiv a pasiv			
Datová oblast: ROFO15_31 Podrozvahová aktiva a pasiva IS			
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč
A	B	1	2
Poskytnuté přísliby a záruky	1	-	-
Poskytnuté zástavy	2	-	-
Pohledávky ze spotových operací	3	-	-
Pohledávky z pevných termínových operací	4	-	-
Pohledávky z opcí	5	-	-
Odepsané pohledávky	6	-	-
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7	-	-
Hodnoty předané k obhospodařování	8	-	-
Přijaté přísliby a záruky	9	-	-
Přijaté zástavy a zajištění	10	-	-
Závazky ze spotových operací	11	-	-
Závazky z pevných termínových operací	12	-	-
Závazky z opcí	13	-	-
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14	10 441	10 875
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15	1 599 599	1 904 792

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA		Výkaz:	OFZ (ČNB) 25-02	
		Datový soubor: VYFOS25		
Výkaz zisku a ztráty investiční společnosti				
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s				
ke dni: 30.06.2008				
údaje jsou uvedeny v tis. Kč				
Část 1: Výkaz zisku a ztráty				
Datová oblast: VYFO25_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty IS				
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč	
A	B	1	2	
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	624	272	
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	183	225	
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	441	47	
Náklady na úroky a podobné náklady	4	-	-	
Výnosy z akcií a podílů	5	-	-	
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6	-	-	
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	-	-	
Výnosy z poplatků a provizí	8	10 697	38 601	
Náklady na poplatky a provize	9	53	131	
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	- 13	640	
Ostatní provozní výnosy	11	8	-	
Ostatní provozní náklady	12	1	9	
Správní náklady	13	4 442	4 721	
Náklady na pracovníky	14	4 442	4 721	
Mzdy a platy pracovníků	15	1 416	1 550	
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16	471	462	
Ostatní sociální náklady	17	2 555	2 709	
Ostatní správní náklady	18	-	-	
Rozpuštění rezerv a OP k DHNM	19	-	-	
Odpisy, tvorba a použití rezerv a OP k DHNM	20	-	571	
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	21	-	571	
Rozpuštění OP a rez.k pohl.a zárukám, výnosy z dříve od.pohl.	22	-	-	
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	23	-	-	
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24	-	-	
Ztráty z přev. účastí s rozh.a podst.vlivem, tvorba a použ.OP	25	-	-	
Rozpuštění ostatních rezerv	26	-	-	
Tvorba a použití ostatních rezerv	27	-	-	
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. nebo podst.vlivem	28	-	-	
Zisk nebo ztráta za úč.období z běžné činnosti před zdaněním	29	6 820	34 081	
Mimořádné výnosy	30	-	-	
Mimořádné náklady	31	-	-	
Zisk nebo ztráta za účet.obd. z mimoř.činnosti před zdaněním	32	-	-	
Daň z příjmů	33	-	-	
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	6 820	34 081	

Údaje k fondu
J&T PERSPEKTIVA, smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

Z údajů požadovaných dle § 85 zákona 189/2004 Sb. a podrobně specifikovaných v § 7 vyhlášky 603/2006 Sb. uvádíme pouze tabulky, obsahující nenulové hodnoty. Z tohoto důvodu zde není uvedena tabulka Část 1: Cenné papíry, Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu a tabulka Část 2: Finanční deriváty, Datová oblast: DOFO31_21 Burzovní finanční deriváty v majetku fondu.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA		Výkaz: OFZ (ČNB) 10-02	
		Datový soubor: ROFOS10	
Rozvaha fondu kolektivního investování			
J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond,			
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s			
Část 1: Aktiva			
Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI			
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	1 034 063	1 059 517
Pokladní hotovost	2	-	-
Pohledávky za bankami	3	354 294	405 846
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	34	38
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	354 260	405 808
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	179 962	92 320
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7	179 962	-
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8	-	92 320
Dluhové cenné papíry	9	-	17 949
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	-	-
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	-	17 949
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	382 269	518 217
Akcie	13	382 269	518 217
Podílové listy	14	-	-
Ostatní podíly	15	-	-
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	-	-
Dlouhodobý nehmotný majetek	17	-	-
Zřizovací výdaje	18	-	-
Goodwill	19	-	-
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	-	-
Dlouhodobý hmotný majetek	21	-	-
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	-	-
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	-	-
Ostatní aktiva	24	117 538	25 185
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	-	-
Náklady a příjmy příštích období	26	-	-

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s., IČ: 47 67 26 84

Pololetní zpráva k 30. červnu 2008

Tabulková část zprávy dle §86 zákona 189/2004 Sb.

J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s			
Část 2: Pasiva			
Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI			
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	1 034 063	1 059 517
Závazky vůči bankám	2	-	-
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3	-	-
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6	-	-
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	-	-
Ostatní pasiva	8	3 590	19 559
Výnosy a výdaje příštích období	9	-	-
Rezervy	10	-	-
Rezervy na důchody a podobné závazky	11	-	-
Rezervy na daně	12	-	-
Ostatní rezervy	13	-	-
Podřízené závazky	14	-	-
Základní kapitál	15	-	-
Splacený základní kapitál	16	-	-
Vlastní akcie	17	-	-
Emisní ážio	18	-	-
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19	-	-
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20	-	-
Ostatní rezervní fondy	21	-	-
Ostatní fondy ze zisku	22	-	-
Rezervní fond na nové ocenění	23	-	-
Kapitálové fondy	24	1 012 431	1 008 782
Oceňovací rozdíly	25	-	-
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26	-	-
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27	-	-
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28	-	-
Ostatní oceňovací rozdíly	29	-	-
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30	-	-
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	18 042	31 176

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s., IČ: 47 67 26 84

Pololetní zpráva k 30. červnu 2008

Tabulková část zprávy dle §86 zákona 189/2004 Sb.

J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s			
Část 3: Podrozvahová aktiva a pasiva			
Datová oblast: ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva FKI			
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč
A	B	1	2
Poskytnuté přísliby a záruky	1	-	-
Poskytnuté zástavy	2	-	-
Pohledávky ze sporotových operací	3	-	-
Pohledávky z pevných termínových operací	4	712 885	514 829
Pohledávky z opcí	5	-	-
Odepsané pohledávky	6	-	-
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7	-	-
Hodnoty předané k obhospodařování	8	-	-
Přijaté přísliby a záruky	9	-	-
Přijaté zástavy a zajištění	10	-	-
Závazky ze spotových operací	11	-	-
Závazky z pevných termínových operací	12	487 878	482 191
Závazky z opcí	13	-	-
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14	-	-
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15	-	-

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA		Výkaz: OFZ (ČNB) 20-02			
		Datový soubor: VYFOS20			
Výkaz zisku a ztráty FKI					
J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond,					
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s					
Část 1: Výkaz zisku a ztráty					
Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI					
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč		
A	B	1	2		
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	12 716	8 624		
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	-	1 157		
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	12 716	7 467		
Náklady na úroky a podobné náklady	4	-	-		
Výnosy z akcií a podílů	5	-	-		
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6	-	-		
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	-	-		
Výnosy z poplatků a provizí	8	-	-		
Náklady na poplatky a provize	9	11 448	10 444		
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	16 774	31 991		
Ostatní provozní výnosy	11	-	1 005		
Ostatní provozní náklady	12	-	-		
Správní náklady	13	-	-		
Náklady na pracovníky	14	-	-		
Mzdy a platy pracovníků	15	-	-		
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16	-	-		
Ostatní sociální náklady	17	-	-		
Ostatní správní náklady	18	-	-		
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	19	-	-		
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	20	-	-		
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár. výnosy z dříve od. pohl.	21	-	-		
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	22	-	-		
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23	-	-		
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	24	-	-		
Rozpuštění ostatních rezerv	25	-	-		
Tvorba a použití ostatních rezerv	26	-	-		
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	27	-	-		
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	18 042	31 176		
Mimořádné výnosy	29	-	-		
Mimořádné náklady	30	-	-		
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31	-	-		
Daň z příjmů	32	-	-		
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	18 042	31 176		

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA		Výkaz: OFZ (ČNB) 30-02
		Datový soubor: DOFOS30
Doplňkové údaje k hospodářské situaci FKI		
J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s		
stav ke dni 30.06.2008		
Část 1: Dodatečné údaje		
Datová oblast: DOFO30_11 Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKI		
A	B	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování (v tis. Kč)	1	1 030 473
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů (v ks)	2	183 707 404
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL (v Kč)	3	5,609300
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu (v Kč)	4	1,00
Hodnota zisku/ztráty před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL (v Kč)	5	X
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL (v Kč)	6	0,000000
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL (v %)	7	X
Obrátkovost aktiv ve fondu (v %)	8	162,75%
Průměrná měsíční výkonnost (v %)	9	X
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti (v %)	10	X
Ukazatel BETA	11	X

J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s		
stav ke dni 30.06.2008		
(údaje v tis. Kč)		
Datová oblast: DOFO30_12 Výše nákladů za správu fondu		
A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	10 204
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	-
Úplata depozitáři	3	1 106
Poplatky za audit	4	-
Přirážky, které šly do majetku IS	5	-
Srážky, které šly do majetku IS	6	-
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	7	-
Poplatky obchodníkovi s CP	8	114
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	10
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	104
Registrační poplatky	11	12
Ostatní správní náklady	12	-

**J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s**

stav ke dni 30.06.2008

Část 2: Podílové listy otevřeného podílového fondu

Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF

A	B	1
Počet podílových listů vydaných OPF (ks)	1	14 541
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy (tis. Kč)	2	80
Počet podílových listů odkoupených z OPF (ks)	3	1 625 781
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy (tis. Kč)	4	8 773

**J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s**

stav ke dni 30.06.2008

Část 3: Klasifikace fondu

Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování

	Druh fondu	Kategorie fondu	Typ fondu	Klasifikace fondů podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
A	1	2	3	4	5
1	Otevřený podílový fond	Speciální fond	Smíšený fond	Veřejně přístupné fondy	90037099

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

Výkaz: **OFZ (ČNB) 31-02**

Datový soubor: **DOFOS31**

Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKI

**J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s**

stav ke dni 30.06.2008

(údaje v tis. Kč)

Část 1: Cenné papíry

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

G	Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení v tis.Kč	Celková reálná hodnota v tis.Kč	Počet jednotek v ks	Celková nominální hodnota v tis.Kč	Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI v %
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
2	Chemko Strážske	SK1120004017	SK	048	055	054	130 393	134 542	53 200	42 086	11,00
3	SBERBANK	RU0009029540	RU	048	055	054	109 528	68 970	1 440 000	2 794	0,01
4	1.GARANTOVANA	SK1120005832	SK	048	055	054	131 313	61 468	259 000	204 892	9,40
5	RUDEA 2	SK1120005162	SK	048	055	054	49 636	51 198	46 650	36 904	9,99
6	OTP BANK RT	HU0000061726	HU	048	055	054	45 260	30 621	48 200	489	0,02
7	PROMINENT HOLDING	SK1120005113	SK	048	055	054	18 051	19 076	39	15 426	9,75

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s., IČ: 47 67 26 84

Pololetní zpráva k 30. červnu 2008

Tabulková část zprávy dle §86 zákona 189/2004 Sb.

J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s						
stav ke dni 30.06.2008 (údaje v tis. Kč)						
Datová oblast: DOFO31_22 Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu						
	Název mimoburzovního finančního derivátu	Název protistrany mimoburzovního finančního derivátu	IČO protistrany mimoburzovního finančního derivátu	Podkladové aktivum mimoburzovních finančních derivátů	Celková reálná hodnota mimoburzovního finančního derivátu	Riziko spojené s druhou smluvní stranou finančního derivátu
E	1	2	3	4	5	6
	2 FWD PRODEJ	J&T BANKA	47115378	03	113 944	6,98
	3 FWD PRODEJ	KB	45317054	24	3 324	0,19

J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s			
stav ke dni 30.06.2008 (údaje v tis. Kč)			
Část 3: Kvalita investičních nástrojů			
Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN			
	A	B	
Rating 1. stupně		1	3 324
Rating 2. stupně		2	213 535
Rating 3. stupně		3	-
Rating 4. stupně		4	-
Bez ratingu		5	282 678

Část 2: Majetek speciálního fondu

**J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s**

stav ke dni 30.06.2008

(údaje v tis. Kč)

Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	354 294
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	382 269
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	-
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	-
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona	5	-
CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	6	-
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	7	117 268
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	-
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	-
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	-
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	-
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	-
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	-
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	-
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	15	-

Údaje k fondu

**J&T OPPORTUNITY CZK, smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

Z údajů požadovaných dle § 85 zákona 189/2004 Sb. a podrobně specifikovaných v § 7 vyhlášky 603/2006 Sb. uvádíme pouze tabulky, obsahující nenulové hodnoty. Z tohoto důvodu zde není uvedena tabulka Část 1: Cenné papíry, Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu a tabulka Část 2: Finanční deriváty, Datová oblast: DOFO31_21 Burzovní finanční deriváty v majetku fondu.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA		Výkaz: OFZ (ČNB) 10-02	
		Datový soubor: ROFOS10	
Rozvaha fondu kolektivního investování			
J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s			
Část 1: Aktiva			
Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI			
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	559 356	838 402
Pokladní hotovost	2	-	-
Pohledávky za bankami	3	18 251	24 038
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	511	620
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	17 740	23 418
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	7 251	-
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7	7 251	-
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8	-	-
Dluhové cenné papíry	9	-	-
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	-	-
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	-	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	527 421	803 858
Akcie	13	527 421	803 858
Podílové listy	14	-	-
Ostatní podíly	15	-	-
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	-	-
Dlouhodobý nehmotný majetek	17	-	-
Zřizovací výdaje	18	-	-
Goodwill	19	-	-
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	-	-
Dlouhodobý hmotný majetek	21	-	-
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	-	-
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	-	-
Ostatní aktiva	24	6 433	10 506
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	-	-
Náklady a příjmy příštích období	26	-	-

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s., IČ: 47 67 26 84

Pololetní zpráva k 30. červnu 2008

Tabulková část zprávy dle §86 zákona 189/2004 Sb.

J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s			
Část 2: Pasiva			
Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI			
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	559 356	838 402
Závazky vůči bankám	2	-	-
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3	-	-
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6	-	-
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	-	-
Ostatní pasiva	8	732	32 454
Výnosy a výdaje příštích období	9	-	-
Rezervy	10	-	5 752
Rezervy na důchody a podobné závazky	11	-	-
Rezervy na daně	12	-	5 752
Ostatní rezervy	13	-	-
Podřízené závazky	14	-	-
Základní kapitál	15	-	-
Splacený základní kapitál	16	-	-
Vlastní akcie	17	-	-
Emisní ážio	18	-	-
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19	-	-
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20	-	-
Ostatní rezervní fondy	21	-	-
Ostatní fondy ze zisku	22	-	-
Rezervní fond na nové ocenění	23	-	-
Kapitálové fondy	24	681 368	690 905
Oceňovací rozdíly	25	-	-
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26	-	-
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27	-	-
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28	-	-
Ostatní oceňovací rozdíly	29	-	-
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30	-	-
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	- 122 744	109 291

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s., IČ: 47 67 26 84

Pololetní zpráva k 30. červnu 2008

Tabulková část zprávy dle §86 zákona 189/2004 Sb.

J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s			
Část 3: Podrozvahová aktiva a pasiva			
Datová oblast: ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva FKI			
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč
A	B	1	2
Poskytnuté přísliby a záruky	1	-	-
Poskytnuté zástavy	2	-	-
Pohledávky ze sporotových operací	3	-	-
Pohledávky z pevných termínových operací	4	163 833	323 046
Pohledávky z opcí	5	-	-
Odepsané pohledávky	6	-	-
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7	-	-
Hodnoty předané k obhospodařování	8	-	-
Přijaté přísliby a záruky	9	-	-
Přijaté zástavy a zajištění	10	-	-
Závazky ze spotových operací	11	-	-
Závazky z pevných termínových operací	12	309 474	313 320
Závazky z opcí	13	-	-
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14	-	-
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15	-	-

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA		Výkaz: OFZ (ČNB) 20-02		
		Datový soubor: VYFOS20		
Výkaz zisku a ztráty FKI				
J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond,				
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s				
Část 1: Výkaz zisku a ztráty				
Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI				
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč	
A	B	1	2	
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	457	1 003	
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	-	-	
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	457	1 003	
Náklady na úroky a podobné náklady	4	-	-	
Výnosy z akcií a podílů	5	9 726	202	
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6	-	-	
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	9 726	202	
Výnosy z poplatků a provizí	8	-	-	
Náklady na poplatky a provize	9	861	30 541	
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	- 131 512	144 430	
Ostatní provozní výnosy	11	-	-	
Ostatní provozní náklady	12	-	-	
Správní náklady	13	-	-	
Náklady na pracovníky	14	-	-	
Mzdy a platy pracovníků	15	-	-	
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16	-	-	
Ostatní sociální náklady	17	-	-	
Ostatní správní náklady	18	-	-	
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	19	-	-	
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	20	-	-	
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár. výnosy z dříve od. pohl.	21	-	-	
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	22	-	-	
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23	-	-	
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	24	-	-	
Rozpuštění ostatních rezerv	25	-	-	
Tvorba a použití ostatních rezerv	26	-	-	
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	27	-	-	
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	- 122 190	115 094	
Mimořádné výnosy	29	-	-	
Mimořádné náklady	30	-	-	
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31	-	-	
Daň z příjmů	32	554	5 803	
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	- 122 744	109 291	

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA		Výkaz: OFZ (ČNB) 30-02
		Datový soubor: DOFOS30
Doplňkové údaje k hospodářské situaci FKI		
J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s		
stav ke dni 30.06.2008		
Část 1: Dodatečné údaje		
Datová oblast: DOFO30_11 Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKI		
A	B	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování (v tis. Kč)	1	558 624
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů (v ks)	2	280 953 537
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL (v Kč)	3	1,988300
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu (v Kč)	4	1,00
Hodnota zisku/ztráty před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL (v Kč)	5	X
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL (v Kč)	6	0,000000
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL (v %)	7	X
Obrátkovost aktiv ve fondu (v %)	8	106,86%
Průměrná měsíční výkonnost (v %)	9	X
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti (v %)	10	X
Ukazatel BETA	11	X

J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s		
stav ke dni 30.06.2008		
Datová oblast: DOFO30_12 Výše nákladů za správu fondu		
A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	-
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	-
Úplata depozitáři	3	634
Poplatky za audit	4	-
Přirážky, které šly do majetku IS	5	-
Srážky, které šly do majetku IS	6	-
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	7	-
Poplatky obchodníkovi s CP	8	199
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	38
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	161
Registrační poplatky	11	12
Ostatní správní náklady	12	-

**J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s**

stav ke dni 30.06.2008

Část 2: Podílové listy otevřeného podílového fondu

Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF

A	B	1
Počet podílových listů vydaných OPF (ks)	1	31 028 573
Částka inkasovaná do majetku OPF za vydané podílové listy (tis. Kč)	2	64 082
Počet podílových listů odkoupených z OPF (ks)	3	32 709 389
Částka vyplacená z majetku OPF za odkoupené podílové listy (tis. Kč)	4	68 387

**J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s**

stav ke dni 30.06.2008

Část 3: Klasifikace fondu

Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování

	Druh fondu	Kategorie fondu	Typ fondu	Klasifikace fondů podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
A	1	2	3	4	5
1	Otevřený podílový fond	Speciální fond	Smíšený fond	Veřejně přístupné fondy	90035932

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

Výkaz: OFZ (ČNB) 31-02

Datový soubor: DOFOS31

Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKI

**J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s**

stav ke dni 30.06.2008

(údaje v tis. Kč)

Část 1: Cenné papíry

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

G	Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková cena pořízení v tis.Kč	Celková reálná hodnota v tis.Kč	Počet jednotek v ks	Celková nominální hodnota v tis.Kč	Podíl na majetkových CP, který vydal 1 emitent, či 1 FKI v %
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
2	UNIPETROL	CZ0009091500	CZ	048	055	054	76 982	92 241	370 000	37 000	0,20
3	ERSTE BANK	AT0000652011	CZ	048	055	054	111 737	81 313	86 000	2 055	0,01
4	ZENTIVA N.V.	NL0000405173	NL	048	055	054	73 150	77 840	70 000	167	0,18
5	ČEZ	CZ0005112300	CZ	048	055	054	44 924	67 300	50 000	5 000	0,01
6	TELEFONICA O2 C.R.	CZ0009093209	CZ	048	055	054	46 947	46 199	95 000	9 500	0,03
7	VTB BANK	US46630Q2021	RU	048	055	054	89 706	41 610	395 000	5 109	0,01
8	IMPERIAL ENERGY	GB00B00HD783	GB	048	055	054	35 315	38 670	138 000	4 162	0,13
9	OTP BANK RT	HU0000061726	HU	048	055	054	39 497	28 588	45 000	457	0,02
10	NORILSK NICKEL	US46626D1081	RU	048	055	054	24 967	19 174	50 000	3	0,00
11	CITIGROUP	US1729671016	US	048	055	054	34 655	15 300	60 230	913	0,00
12	LVMH Moët Hennesy Lou	FR0000121014	FR	048	055	054	13 967	10 341	6 500	107	0,00
13	NETIA	PLNETIA00014	PL	048	055	054	14 146	6 890	320 000	2 282	0,08

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s., IČ: 47 67 26 84

Pololetní zpráva k 30. červnu 2008

Tabulková část zprávy dle §86 zákona 189/2004 Sb.

J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s						
stav ke dni 30.06.2008 (údaje v tis. Kč)						
Datová oblast: DOFO31_22 Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu						
	Název mimoburzovního finančního derivátu	Název protistrany mimoburzovního finančního derivátu	IČO protistrany mimoburzovního finančního derivátu	Podkladové aktivum mimoburzovních finančních derivátů	Celková reálná hodnota mimoburzovního finančního derivátu	Riziko spojené s druhou smluvní stranou finančního derivátu
E	1	2	3	4	5	6
	2 FWD PRODEJ	J&T BANKA	47115378	03 -	2	0,01
	3 FWD PRODEJ	KB	45317054	24	4 164	0,45

J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s			
stav ke dni 30.06.2008 (údaje v tis. Kč)			
Část 3: Kvalita investičních nástrojů			
Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN			
	A	B	
Rating 1. stupně		1	100 778
Rating 2. stupně		2	213 208
Rating 3. stupně		3	6 890
Rating 4. stupně		4	-
Bez ratingu		5	210 707

Část 2: Majetek speciálního fondu

**J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s**

stav ke dni 30.06.2008

(údaje v tis. Kč)

Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	18 251
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	527 422
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	-
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	-
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona	5	-
CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	6	-
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	7	4 162
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	-
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	-
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	-
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	-
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	-
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	-
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	-
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	15	-

Údaje k fondu
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.,
Druhý fond KSIO otevřený podílový fond

Z údajů požadovaných dle § 85 zákona 189/2004 Sb. a podrobně specifikovaných v § 7 vyhlášky 603/2006 Sb. uvádíme pouze tabulky, obsahující nenulové hodnoty. Z tohoto důvodu zde není uvedena tabulka Část 2: Podílové listy otevřeného podílového fondu, Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF, tabulka Část 1: Cenné papíry, Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu, tabulka Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu, tabulka Část 2: Finanční deriváty, Datová oblast: DOFO31_21 Burzovní finanční deriváty v majetku fondu, tabulka Datová oblast: DOFO31_22 Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu, tabulka Část 3: Kvalita investičních nástrojů, Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA		Výkaz: OFZ (ČNB) 10-02	
		Datový soubor: ROFOS10	
Rozvaha fondu kolektivního investování			
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.,			
Druhý fond KSIO otevřený podílový fond			
Část 1: Aktiva			
Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI			
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	88	109
Pokladní hotovost	2	-	-
Pohledávky za bankami	3	88	109
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	1	1
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	87	108
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7	-	-
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8	-	-
Dluhové cenné papíry	9	-	-
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	-	-
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	-	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	-	-
Akcie	13	-	-
Podílové listy	14	-	-
Ostatní podíly	15	-	-
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	-	-
Dlouhodobý nehmotný majetek	17	-	-
Zřizovací výdaje	18	-	-
Goodwill	19	-	-
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	-	-
Dlouhodobý hmotný majetek	21	-	-
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	-	-
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	-	-
Ostatní aktiva	24	-	-
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	-	-
Náklady a příjmy příštích období	26	-	-

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s., IČ: 47 67 26 84

Pololetní zpráva k 30. červnu 2008

Tabulková část zprávy dle §86 zákona 189/2004 Sb.

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., Druhý fond KSIO otevřený podílový fond			
Část 2: Pasiva			
Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI			
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	88	109
Závazky vůči bankám	2	-	-
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3	-	-
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6	-	-
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	-	-
Ostatní pasiva	8	1	1
Výnosy a výdaje příštích období	9	-	-
Rezervy	10	-	-
Rezervy na důchody a podobné závazky	11	-	-
Rezervy na daně	12	-	-
Ostatní rezervy	13	-	-
Podřízené závazky	14	-	-
Základní kapitál	15	-	-
Splacený základní kapitál	16	-	-
Vlastní akcie	17	-	-
Emisní ážio	18	-	-
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19	-	-
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20	-	-
Ostatní rezervní fondy	21	-	-
Ostatní fondy ze zisku	22	-	-
Rezervní fond na nové ocenění	23	-	-
Kapitálové fondy	24	94	121
Oceňovací rozdíly	25	-	-
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26	-	-
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27	-	-
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28	-	-
Ostatní oceňovací rozdíly	29	-	-
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30	-	-
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	- 7	- 13

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s., IČ: 47 67 26 84

Pololetní zpráva k 30. červnu 2008

Tabulková část zprávy dle §86 zákona 189/2004 Sb.

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.,			
Druhý fond KSIO otevřený podílový fond			
Část 3: Podrozvahová aktiva a pasiva			
Datová oblast: ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva FKI			
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč
A	B	1	2
Poskytnuté přísliby a záruky	1	-	-
Poskytnuté zástavy	2	-	-
Pohledávky ze sporotových operací	3	-	-
Pohledávky z pevných termínových operací	4	-	-
Pohledávky z opcí	5	-	-
Odepsané pohledávky	6	-	-
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7	-	-
Hodnoty předané k obhospodařování	8	-	-
Přijaté přísliby a záruky	9	-	-
Přijaté zástavy a zajištění	10	-	-
Závazky ze spotových operací	11	-	-
Závazky z pevných termínových operací	12	-	-
Závazky z opcí	13	-	-
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14	-	-
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15	-	-

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA		Výkaz: OFZ (ČNB) 20-02		
		Datový soubor: VYFOS20		
Výkaz zisku a ztráty FKI				
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.,				
Druhý fond KSIO otevřený podílový fond				
Část 1: Výkaz zisku a ztráty				
Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI				
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč	
A	B	1	2	
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	1	1	
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	-	-	
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	1	1	
Náklady na úroky a podobné náklady	4	-	-	
Výnosy z akcií a podílů	5	-	-	
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6	-	-	
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	-	-	
Výnosy z poplatků a provizí	8	-	-	
Náklady na poplatky a provize	9	8	14	
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-	-	
Ostatní provozní výnosy	11	-	-	
Ostatní provozní náklady	12	-	-	
Správní náklady	13	-	-	
Náklady na pracovníky	14	-	-	
Mzdy a platy pracovníků	15	-	-	
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16	-	-	
Ostatní sociální náklady	17	-	-	
Ostatní správní náklady	18	-	-	
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	19	-	-	
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	20	-	-	
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár. výnosy z dříve od. pohl.	21	-	-	
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	22	-	-	
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23	-	-	
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	24	-	-	
Rozpuštění ostatních rezerv	25	-	-	
Tvorba a použití ostatních rezerv	26	-	-	
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	27	-	-	
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	-	-	
Mimořádné výnosy	29	-	-	
Mimořádné náklady	30	-	-	
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31	-	7	13
Daň z příjmů	32	-	-	
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	-	7	13

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA		Výkaz: OFZ (ČNB) 30-02
		Datový soubor: DOFOS30
Doplňkové údaje k hospodářské situaci FKI		
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., Druhý fond KSIO otevřený podílový fond		
stav ke dni 30.06.2008		
Část 1: Dodatečné údaje		
Datová oblast: DOFO30_11 Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKI		
A	B	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování (v tis. Kč)	1	87
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů (v ks)	2	76 910
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL (v Kč)	3	1,131100
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu (v Kč)	4	128,00
Hodnota zisku/ztráty před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL (v Kč)	5	X
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL (v Kč)	6	0,000000
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL (v %)	7	X
Obrátkovost aktiv ve fondu (v %)	8	0,00%
Průměrná měsíční výkonnost (v %)	9	X
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti (v %)	10	X
Ukazatel BETA	11	X

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., Druhý fond KSIO otevřený podílový fond		
stav ke dni 30.06.2008		
Datová oblast: DOFO30_12 Výše nákladů za správu fondu		
A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	1
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	-
Úplata depozitáři	3	-
Poplatky za audit	4	-
Přirážky, které šly do majetku IS	5	-
Srážky, které šly do majetku IS	6	-
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	7	-
Poplatky obchodníkovi s CP	8	-
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	-
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	-
Registrační poplatky	11	6
Ostatní správní náklady	12	-

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s., IČ: 47 67 26 84

Pololetní zpráva k 30. červnu 2008

Tabulková část zprávy dle §86 zákona 189/2004 Sb.

**J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.,
Druhý fond KSIO otevřený podílový fond**

stav ke dni 30.06.2008

Část 3: Klasifikace fondu**Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování**

	Druh fondu	Kategorie fondu	Typ fondu	Klasifikace fondů podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
A	1	2	3	4	5
1	Otevřený podílový fond	Speciální fond	Smišený fond	Veřejně přístupné fondy	90029428

Část 2: Majetek speciálního fondu**J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.,
Druhý fond KSIO otevřený podílový fond**

stav ke dni 30.06.2008

(údaje v tis. Kč)

Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	88
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	-
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	-
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	-
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona	5	-
CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	6	-
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	7	-
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	-
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	-
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	-
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	-
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	-
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	-
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	-
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	15	-

Údaje k fondu
EUROCOM, otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

Z údajů požadovaných dle § 85 zákona 189/2004 Sb. a podrobně specifikovaných v § 7 vyhlášky 603/2006 Sb. uvádíme pouze tabulky, obsahující nenulové hodnoty. Z tohoto důvodu zde není uvedena tabulka Část 2: Podílové listy otevřeného podílového fondu, Datová oblast: DOFO30_21 Vydané a odkoupené podílové listy v OPF, tabulka Část 1: Cenné papíry, Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu, tabulka Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu, tabulka Část 2: Finanční deriváty, Datová oblast: DOFO31_21 Burzovní finanční deriváty v majetku fondu, tabulka Datová oblast: DOFO31_22 Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu, tabulka Část 3: Kvalita investičních nástrojů, Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA		Výkaz: OFZ (ČNB) 10-02	
		Datový soubor: ROFOS10	
Rozvaha fondu kolektivního investování			
EUROCOM, otevřený podílový fond,			
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.			
Část 1: Aktiva			
Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI			
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	6 092	6 764
Pokladní hotovost	2	-	-
Pohledávky za bankami	3	6 092	6 764
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	9	783
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	6 083	5 981
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7	-	-
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8	-	-
Dluhové cenné papíry	9	-	-
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	-	-
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	-	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	-	-
Akcie	13	-	-
Podílové listy	14	-	-
Ostatní podíly	15	-	-
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	-	-
Dlouhodobý nehmotný majetek	17	-	-
Zřizovací výdaje	18	-	-
Goodwill	19	-	-
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	-	-
Dlouhodobý hmotný majetek	21	-	-
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	-	-
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	-	-
Ostatní aktiva	24	-	-
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	-	-
Náklady a příjmy příštích období	26	-	-

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s., IČ: 47 67 26 84

Pololetní zpráva k 30. červnu 2008

Tabulková část zprávy dle §86 zákona 189/2004 Sb.

EUROCOM, otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.			
Část 2: Pasiva			
Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI			
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč
A	B	1	2
Pasiva celkem	1	6 092	6 764
Závazky vůči bankám	2	-	-
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3	-	-
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	-	-
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6	-	-
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	-	-
Ostatní pasiva	8	62	79
Výnosy a výdaje příštích období	9	-	-
Rezervy	10	-	-
Rezervy na důchody a podobné závazky	11	-	-
Rezervy na daně	12	-	-
Ostatní rezervy	13	-	-
Podřízené závazky	14	-	-
Základní kapitál	15	-	-
Splacený základní kapitál	16	-	-
Vlastní akcie	17	-	-
Emisní ážio	18	-	-
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19	-	-
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20	-	-
Ostatní rezervní fondy	21	-	-
Ostatní fondy ze zisku	22	-	-
Rezervní fond na nové ocenění	23	-	-
Kapitálové fondy	24	5 909	6 279
Oceňovací rozdíly	25	-	-
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26	-	-
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27	-	-
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28	-	-
Ostatní oceňovací rozdíly	29	-	-
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30	-	389
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	121	17

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s., IČ: 47 67 26 84

Pololetní zpráva k 30. červnu 2008

Tabulková část zprávy dle §86 zákona 189/2004 Sb.

EUROCOM, otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.			
Část 3: Podrozvahová aktiva a pasiva			
Datová oblast: ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva FKI			
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč
A	B	1	2
Poskytnuté přísliby a záruky	1	-	-
Poskytnuté zástavy	2	-	-
Pohledávky ze sporotových operací	3	-	-
Pohledávky z pevných termínových operací	4	-	-
Pohledávky z opcí	5	-	-
Odepsané pohledávky	6	-	-
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7	-	-
Hodnoty předané k obhospodařování	8	-	-
Přijaté přísliby a záruky	9	-	-
Přijaté zástavy a zajištění	10	-	-
Závazky ze spotových operací	11	-	-
Závazky z pevných termínových operací	12	-	-
Závazky z opcí	13	-	-
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14	-	-
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15	-	-

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA		Výkaz: OFZ (ČNB) 20-02		
		Datový soubor: VYFOS20		
Výkaz zisku a ztráty FKI				
EUROCOM, otevřený podílový fond,				
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.				
Část 1: Výkaz zisku a ztráty				
Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty FKI				
		stav k 30.06.2008 v tis.Kč	stav k 30.06.2007 v tis.Kč	
A	B	1	2	
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	164	70	
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2		-	
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	164	70	
Náklady na úroky a podobné náklady	4	-	-	
Výnosy z akcií a podílů	5	-	-	
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6	-	-	
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	-	-	
Výnosy z poplatků a provizí	8	-	-	
Náklady na poplatky a provize	9	82	86	
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-	33	
Ostatní provozní výnosy	11	68	-	
Ostatní provozní náklady	12	-	-	
Správní náklady	13	29	-	
Náklady na pracovníky	14	-	-	
Mzdy a platy pracovníků	15	-	-	
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16	-	-	
Ostatní sociální náklady	17	-	-	
Ostatní správní náklady	18	29	-	
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	19	-	-	
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	20	-	-	
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár. výnosy z dříve od. pohl.	21	-	-	
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	22	-	-	
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	23	-	-	
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	24	-	-	
Rozpuštění ostatních rezerv	25	-	-	
Tvorba a použití ostatních rezerv	26	-	-	
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. n. podst. vlivem	27	-	-	
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	28	121	17	
Mimořádné výnosy	29	-	-	
Mimořádné náklady	30	-	-	
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	31	-	-	
Daň z příjmů	32	-	-	
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	33	121	17	

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA		Výkaz: OFZ (ČNB) 30-02
		Datový soubor: DOFOS30
Doplňkové údaje k hospodářské situaci FKI		
EUROCOM, otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.		
stav ke dni 30.06.2008		
Část 1: Dodatečné údaje		
Datová oblast: DOFO30_11 Dodatečné údaje k výroční a pololetní zprávě FKI		
A	B	1
Vlastní kapitál fondu kolektivního investování (v tis. Kč)	1	6 030
Počet emitovaných akcií nebo podílových listů (v ks)	2	47 884 973
Vlastní kapitál připadající na 1 akcii nebo na 1 PL (v Kč)	3	0,125900
Jmenovitá hodnota akcie nebo podílového listu (v Kč)	4	1,00
Hodnota zisku/ztráty před zdaněním na 1 akcii nebo 1 PL (v Kč)	5	X
Hodnota všech vyplacených výnosů na 1 akcii nebo 1 PL (v Kč)	6	0,000000
Výnosová míra na 1 akcii nebo na 1 PL (v %)	7	X
Obrátkovost aktiv ve fondu (v %)	8	0,00%
Průměrná měsíční výkonnost (v %)	9	X
Směrodatná odchylka od průměrné měsíční výkonnosti (v %)	10	X
Ukazatel BETA	11	X

EUROCOM, otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.		
stav ke dni 30.06.2008		
Datová oblast: DOFO30_12 Výše nákladů za správu fondu		
A	B	1
Úplata určená IS za obhospodařování IF nebo PF	1	62
Další peněž.částky, které byly převedeny z účtu IF na účet IS	2	-
Úplata depozitářů	3	6
Poplatky za audit	4	-
Přirážky, které šly do majetku IS	5	-
Srážky, které šly do majetku IS	6	-
Veškeré poplatky za právní a poraden.služby mimo poplatky IS	7	-
Poplatky obchodníkovi s CP	8	-
Poplatky obchodníkovi s CP - transakční	9	-
Poplatky obchodníkovi s CP - ostatní	10	12
Registrační poplatky	11	-
Ostatní správní náklady	12	29

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST a.s., IČ: 47 67 26 84

Pololetní zpráva k 30. červnu 2008

Tabulková část zprávy dle §86 zákona 189/2004 Sb.

**EUROCOM, otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

stav ke dni 30.06.2008

Část 3: Klasifikace fondu**Datová oblast: DOFO30_31 Klasifikace fondu kolektivního investování**

	Druh fondu	Kategorie fondu	Typ fondu	Klasifikace fondů podle charakteru investorů	IČ fondu kolektivního investování
A	1	2	3	4	5
1	Otevřený podílový fond	Speciální fond	Smišený fond	Veřejně přístupné fondy	90028073

Část 2: Majetek speciálního fondu**EUROCOM, otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

stav ke dni 30.06.2008

(údaje v tis. Kč)

Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	6 092
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	-
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. b) zákona	3	-
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. c) zákona	4	-
Dluhopisy podle § 51 odst. 1 písm. d) zákona	5	-
CP vydané FKI podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	6	-
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	7	-
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	-
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	-
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	-
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	-
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	-
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	-
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	-
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	15	-