

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

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

2011

POLOLETNÍ ZPRÁVA 2011

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. 2011	31 210 tis. Kč
Majetek ve správě k 30. 06. 2011	2,14 mld. Kč
Depozitář	Komerční banka, a. s.

Obhospodařované fondy kolektivního investování k 30. 06. 2011:

Obhospodařované fondy určené pro veřejnost:

- J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- J&T OPPORTUNITY EUR smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- J&T KOMODITNÍ otevřený podílový fond fondů, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.

Obhospodařované fondy určené pro kvalifikované investory:

- J&T HIGH YIELD MONEY MARKET CZK otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.
- J&T HIGH YIELD MONEY MARKET CZK II otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.
- J&T HIGH YIELD MONEY MARKET EUR otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.

Obhospodařované fondy v procesu likvidace:

- 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 České republiky (AKAT ČR), která je členem The European Fund and Asset Management Association (EFAMA).

ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Představenstvo:

Mgr. Miloslav Zábojník

člen představenstva – člen představenstva od 27. července 1999,
znovu zvolen dne 23. června 2009

Dozorčí rada:

Mgr. Ivo Enenkl

předseda dozorčí rady - členství od 22. června 2004, funkce
předsedy DR od 11. srpna 2004, znovu
zvolen 23. června 2009

Štěpán Ašer, MBA

člen dozorčí rady - členství od 30. dubna 2010

Ing. Vratislav Svoboda

člen dozorčí rady - členství od 8. prosince 2010

Vedení společnosti:

Mgr. Miloslav Zábojník

generální ředitel - od 1. července 2002

Mgr. Eva Bryndová

ředitel odboru administrativy – od 30. června 2005

Popis změn v orgánech společnosti:

Žádné změny v rozhodném 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

Štěpán Ašer, MBA - v oblasti bankovníctví a kapitálových trhů pracuje již od roku
1997

Ing. Vratislav Svoboda - v oblasti kapitálových trhů pracuje již od roku 1990

ZPRÁVA O ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

Komentář výsledků k rozhodnému dni

Společnost J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. ukončila sledované období s hospodářským výsledkem ve výši 7 210 tis. Kč a s hodnotou vlastního kapitálu k poslednímu dni rozhodného období ve výši 31 210 tis. Kč. Aktiva společnosti k poslednímu dni rozhodného období činí 34 907 tis. Kč.

K poslednímu dni rozhodného období spravovala investiční společnost majetek ve výši 2,14 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, oddíl: 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. V současnosti společnost J&T BANKA, a.s., se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 471 15 378, zapsána v obchodním rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731, požádala o předchozí souhlas České národní banky k nabytí kvalifikované účasti na investiční společnosti.

Investiční společnost je součástí regulovaného konsolidačního celku finanční holdingové osoby Ing. Ivana Jakoboviče a Ing. Jozefa Tkáče na základě zákona č. 21/1992 Sb. o bankách a vyhlášky 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. Miloslav Zábojník s investiční společností jsou J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., IČ 63470411, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, registrována v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 16889, dále J&T Investment Pool - I- CZK, a.s., Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 18600, IČ: 26714493 a J&T Investment Pool - I - SKK, a.s., Lamačská cesta 3, Bratislava 841 04, IČ: 35888016 a to po celé rozhodné období. Dalšími osobami personálně propojenými osobou Mgr. Ivo Enenkl s investiční společností jsou Čeladná Property s.r.o., Čeladná 814, PSČ 739 12, IČ: 28610008, dále Nadační fond Jízda pro život, Ostrava, Moravská Ostrava, Škroupova 1114/4, PSČ 702 00, IČ: 27828913 a společnost Enenkl Vyroubal Brudný v.o.s., Ostrava, Moravská Ostrava, Škroupova 1114/4, IČ: 26823683 a to po celé rozhodné období, a dále VULKAN Intim Brands a.s., Hrádek nad Nisou, U Gumovky 379, PSČ 463 34, IČ: 27209911 od začátku rozhodného období do 9. srpna 2011. Dalšími osobami personálně propojenými osobou Štěpán Ašer, MBA je J&T BANKA, a.s., Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, IČ: 471 15 378 a Bea Development, a.s., Praha 8, Pobřežní 297/14, IČ: 26118106 a ATLANTIK finanční trhy, a.s., Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 262 18 062 a to po celé rozhodné období. Další osobou personálně propojenou s investiční společností je J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 63470411, propojená osobou Ing. Vratislav Svoboda 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, J&T BANKA, a.s., IČ 47115378 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, ATLANTIK finanční trhy, a.s., Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 262 18 062 a J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky, IČ: 35 964 693, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ: 841 04, Slovenská republika a to po celé rozhodné 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, J&T BANKA, a.s., IČ 47115378 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14 a J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky, IČ: 35 964 693, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ: 841 04, Slovenská republika a to po celé rozhodné období.

Právním důvodem všech peněžitých i nepeněžitých plnění od investiční společnosti, která přijali v rozhodném období členové představenstva, dozorčí rady, ostatní vedoucí osoby a portfolio manažeři, jsou mzdy a odměny. Nejsou žádné další vztahy mezi investiční společností a těmito osobami, ze kterých by vznikl nárok na plnění.

V majetku členů představenstva je ke konci rozhodného období 82 132 ks a v majetku členů dozorčí rady je 119 ks a v majetku ostatních vedoucích osob je 240 000 ks podílových listů fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností.

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 8 zaměstnanců.

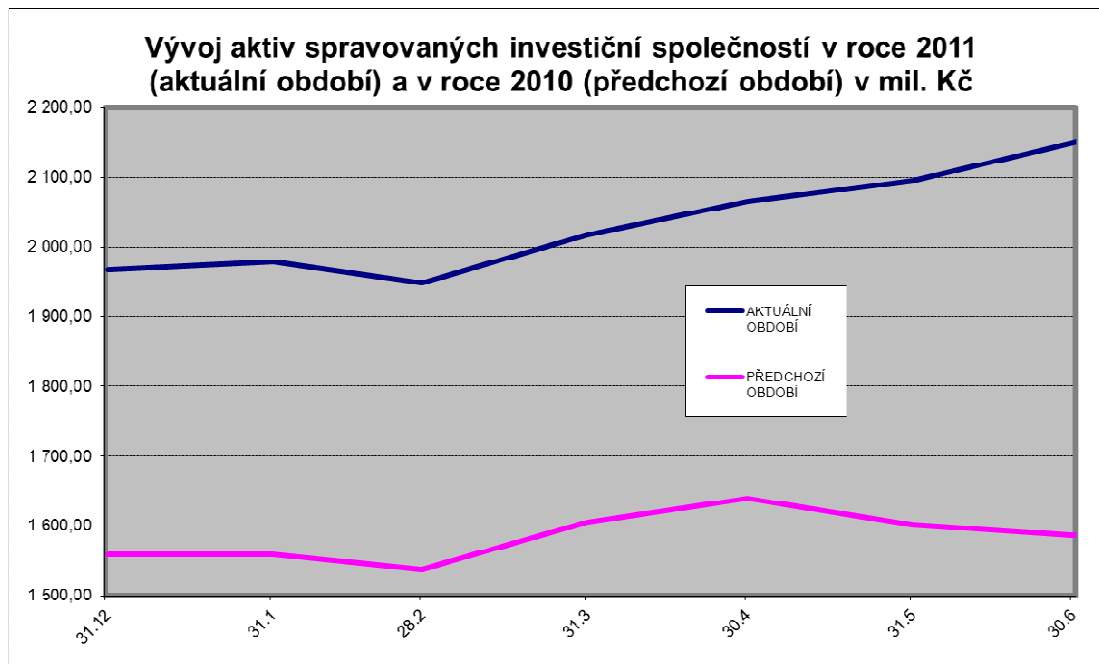
Aktuální znění stanov platí od 4. června 2009. V průběhu rozhodného období nedošlo k žádným změnám skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku.

Finanční situace investiční společnosti je uvedena v rozvaze a ve výkazu zisků a ztrát 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. Společnost a její činnost bude významně ovlivněna projektem vnitrostátní fúze sloučením akciových společností, kdy společnost J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., je nástupnickou společností a společnost J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. je zanikající společností. Výsledný název nástupnické společnosti po zápisu fúze sloučením obchodním rejstříkem bude J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. Investiční společnost v průběhu dalšího období po této fúzi 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 rozhodného období nepořizovala žádné vlastní akcie, zatímni listy a obchodní podíly a ani nepořizovala žádné akcie, zatímni listy a obchodní podíly ovládající osoby. Dále v průběhu rozhodného 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.

Investiční společnost nemá žádným ze svých produktů monopolní ani dominantní postavení na trhu.



SOUHRN NEJDŮLEŽITĚJŠÍCH AKTIVIT V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Společnost na začátku rozhodného období spravovala následující fondy kolektivního investování:

Obhospodařované fondy určené pro veřejnost:

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

Obhospodařované fondy určené pro kvalifikované investory:

- J&T HIGH YIELD MONEY MARKET CZK otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.
- J&T HIGH YIELD MONEY MARKET EUR otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.

Obhospodařované fondy v procesu likvidace:

- 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)

V průběhu rozhodného období proběhly následující důležité události.

S účinností ke dni 21. února 2011 byl zahájen prodej podílových listů nového podílového fondu J&T KOMODITNÍ otevřený podílový fond fondů, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. K vytvoření fondu došlo na základě rozhodnutí České národní banky č.j. 2011/867/570, ke sp. zn. Sp/2010/1125/571, ze dne 26. ledna 2011, které nabylo právní moci dne 1. února 2011. V souvislosti se zahájením prodeje došlo ke změně obchodních podmínek.

S účinností ke dni 1. června 2011 byly v souladu s ustanovením zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování 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. J&T OPPORTUNITY EUR smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. J&T KOMODITNÍ otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. J&T HIGH YIELD MONEY MARKET CZK otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. J&T HIGH YIELD MONEY MARKET EUR 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) Předmětem této změny byly informace o výkonnosti, skutečných i předpokládaných výsledcích hospodaření fondu kolektivního investování, která vyžadují pravidelnou aktualizaci a další jednoduché změny, která se netýkají postavení nebo zájmů podílníků fondů kolektivního investování. Uvedená změna nepodléhá předchozímu schválení Českou národní bankou.

Na základě rozhodnutí České národní banky č.j. 2011/7363/570, ke sp. zn. Sp/2011/1137/571, ze dne 27. června 2011, které nabylo právní moci dne 27. června 2011 došlo k vytvoření fondu kvalifikovaných investorů J&T HIGH YIELD MONEY MARKET CZK II otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

S účinností ke dni 1. července 2011 nabyly účinnosti změny statutů fondů: J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. J&T OPPORTUNITY EUR smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. J&T KOMODITNÍ otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. J&T HIGH YIELD MONEY MARKET CZK otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. J&T HIGH YIELD MONEY MARKET EUR otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. Předmětem těchto změn jsou především změny vstupní přírážky a výstupní srážky a změny výše minimální investice. Dále došlo ke změně poplatku depozitáři. Schválené statuty dále upravují vedení emise podílových listů v samostatné evidenci. Podmínky nákupu a odkupu v případě vedené emise podílových listů konkrétního fondu souběžně v CDCP a v samostatné evidenci upravují všeobecné obchodní podmínky. V souvislosti s výše popsány změnami došlo i k doplnění příslušných ustanovení Všeobecných obchodních podmínek.

Nejdůležitější událostí roku 2011 je projekt vnitrostátní fúze sloučením akciových společností, kdy společnost J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., je nástupnickou společností a společnost J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. je zanikající společností. Výsledný název nástupnické společnosti po zápisu fúze sloučením obchodním rejstříkem bude J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. Důvodem fúze sloučením zúčastněných společností sloučením je dokončení dlouhodobého záměru - integrace zúčastněných společností, které obě vykonávají obdobnou činnost, a to především v oblasti obhospodařování fondů, dále správy individuálních portfolií a vytvoření nezbytné právní, technické a personální struktury pro tyto činnosti potřebné k nenarušenému provozu a obsluze klientského kmene a potřebné k plnění všech zákonných i podzákonných povinností spojených jak s obsluhou klientského kmene, tak i dalších činností souvisejících s licencovanou činností. Výsledkem bude výrazné zjednodušení vlastnické, organizační, administrativní a personální struktury, a z toho vyplývající eliminace duplicitních činností, zjednodušení reportingu, realizace synergických efektů a zvýšení výkonnosti. Součástí procesu bude i rozšíření licence nástupnické společnosti. Nový předmět podnikání nástupnické společnosti bude po schválení Českou národní bankou následující: 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 a dále činnost obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management), poskytování služeb spočívajících v úschově a správě cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování a v investičním poradenství týkajícím se investičního nástroje.

Společnost na konci rozhodného období spravovala následující fondy kolektivního investování:

Obhospodařované fondy určené pro veřejnost:

- J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- J&T OPPORTUNITY EUR smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- J&T KOMODITNÍ otevřený podílový fond fondů, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.

Obhospodařované fondy určené pro kvalifikované investory:

- J&T HIGH YIELD MONEY MARKET CZK otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.
- J&T HIGH YIELD MONEY MARKET CZK II otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.
- J&T HIGH YIELD MONEY MARKET EUR otevřený podílový fond, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.

Obhospodařované fondy v procesu likvidace:

- 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)

Portfoliomanážerem všech spravovaných fondů v průběhu celého rozhodného období byl Mgr. Miloslav Zábojník, s výjimkou fondu J&T KOMODITNÍ otevřený podílový fond fondů, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., kde je portfoliomanážerem fondu Ing. Martin Kujal.

CHARAKTERISTIKA OTEVŘENÝCH PODÍLOVÝCH FONDŮ

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

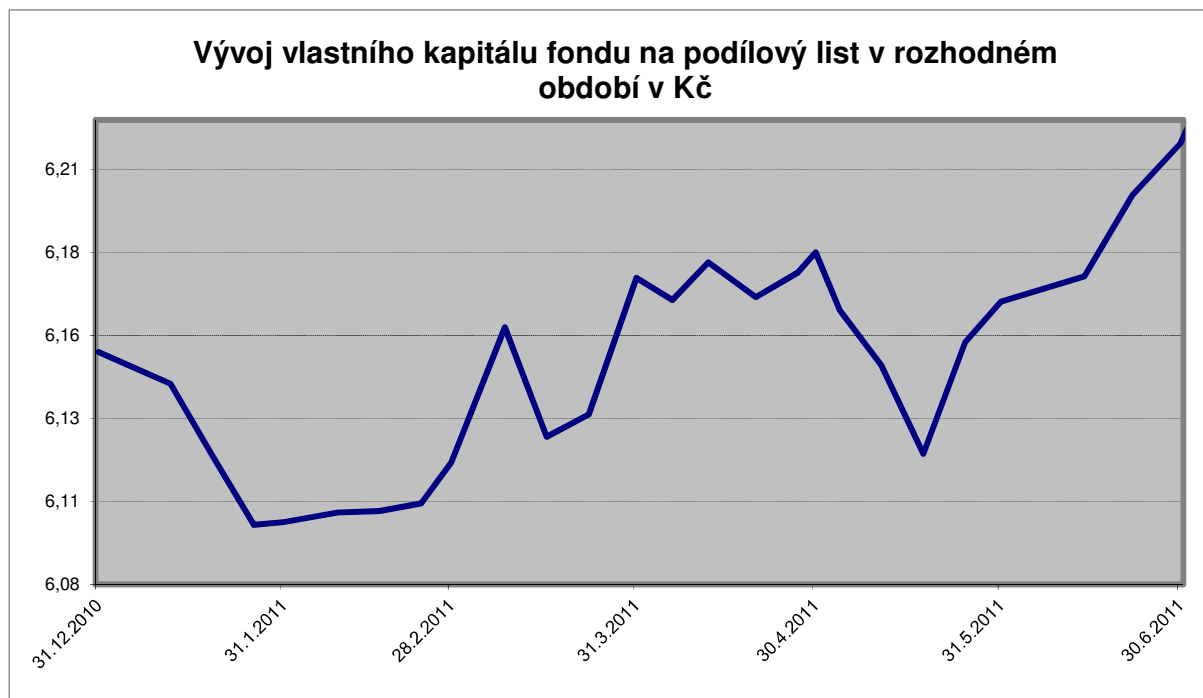
Fond má charakter speciálního fondu cenných papírů, přičemž z hlediska investování podle rizika druhu aktiv, do kterých převážně investuje se jedná o fond smíšený, tzn. že jeho investiční politika je zaměřena například na akcie, dluhové cenné papíry (včetně dluhopisů s možností předčasného splacení na 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 nejsou přijaty k obchodování na regulovaném nebo oficiálním trhu nebo v mnohostranném obchodním systému ve smyslu zákona a jsou převoditelné bez omezení. Emisi podílových listů byl přidělen ISIN CZ0008473352 (původní SIN 770000000974). Podílové listy jsou vydávány v Kč. Jmenovitá hodnota jednoho podílového listu je 1,- Kč.

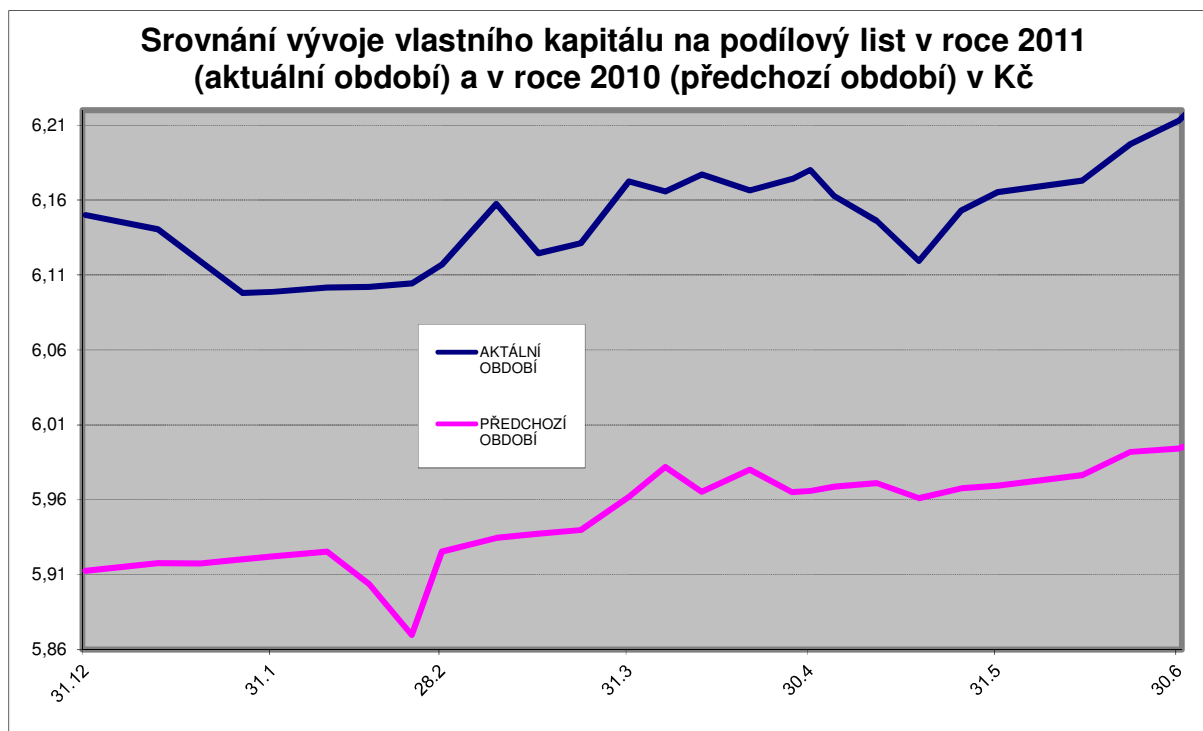
Vývoj vlastního kapitálu fondu PERSPEKTIVA v rozhodném období:

Vlastní kapitál fondu J&T PERSPEKTIVA na podílový list za první čtvrtletí roku 2011 vzrostl o 0,36%, a to z hodnoty 6,1500 Kč na hodnotu 6,1724 Kč. Hotovost fondu, uložená na termínových vkladech, vzrostla z 10,79% na 12,91%. Z toho prostředky v české koruně vzrostly z 9,01% na 11,17%, zatímco prostředky v zahraniční měně mírně poklesly z 1,78% na 1,74%. Prostředky fondu, uložené na účtech u depozitáře, vzrostly z 4,86% na 7,00%. Prostředky fondu, uložené na vkladových účtech u jiných bank, mírně poklesly z 5,93% na 5,91%. Podíl majetku investovaného v cenných papírech mírně poklesl z 63,85% na 63,45%. Z toho podíl majetku investovaný do cenných papírů denominovaných v CZK mírně poklesl z 9,85% na 9,73%. Stejně tak i podíl cenných papírů v majetku fondu, denominovaných v zahraničních měnách mírně poklesl z 54,00% na 53,72%. Podíl akcií mírně poklesl z 47,09% na 46,68%. Z toho podíl majetku investovaný do tuzemských akcií mírně poklesl z 9,85% na 9,73%. Stejně tak i podíl v zahraničních akciích mírně poklesl z 37,24% na 36,95%. Podíl majetku v akciích denominovaných v CZK mírně poklesl z 9,85% na 9,73%. Stejně tak i podíl akcií v majetku fondu, denominovaných v zahraničních měnách, mírně poklesl z 37,24% na 36,95%. Fond nevlastní žádné podílové listy. Podíl dluhopisů, konkrétně majetku investovaného do tuzemských dluhopisů v cizí měně, mírně vzrostl z 16,76% na 16,77%. Prostředky fondu, denominované v české koruně, mírně vzrostly z 44,22% na 44,54%.

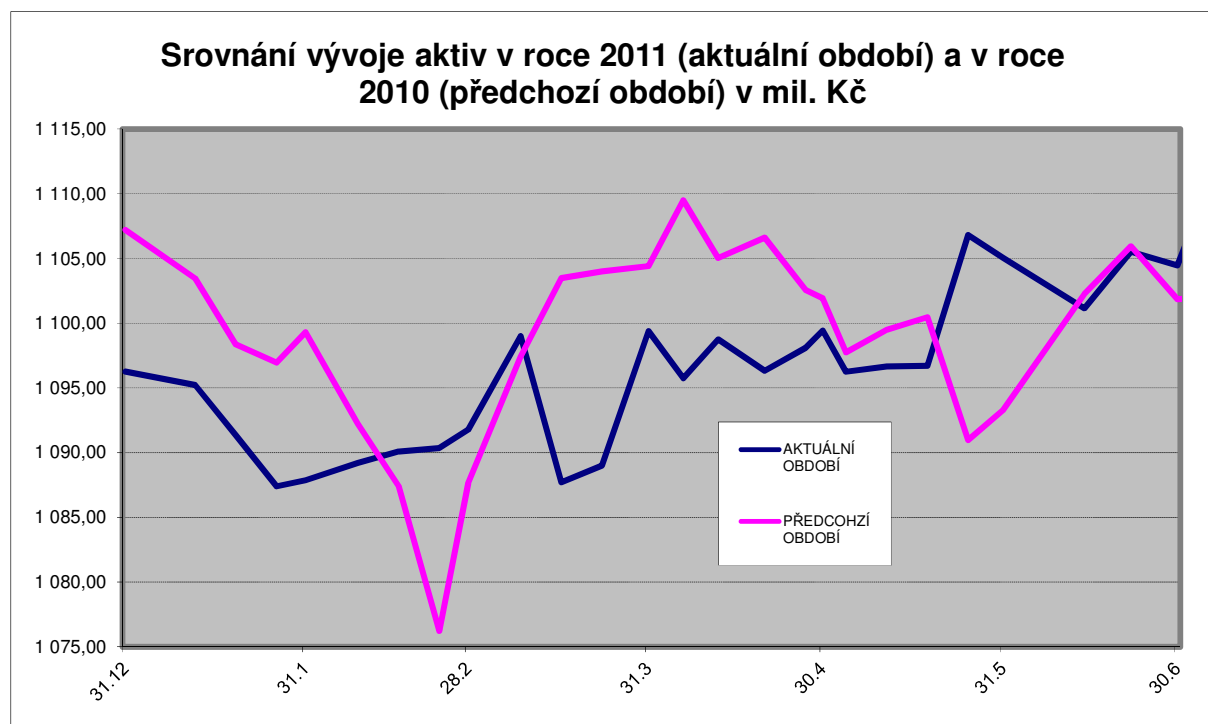
Vlastní kapitál fondu na podílový list za druhé čtvrtletí roku 2011 vzrostl o 0,66%, a to z hodnoty 6,1724 Kč na hodnotu 6,2129 Kč. Fond dosáhl zhodnocení za poslední měsíc 0,77%, za poslední tři měsíce 0,66%, za posledních šest měsíců 1,02% a za posledních dvanáct měsíců 3,65%. Zhodnocení fondu k investičnímu horizontu (IH 3Y) dosahuje 10,76% (3,59% p.a.). Fond od svého vzniku dosáhl celkového zhodnocení ve výši 497,10% (44,81% p.a.). V průběhu období byly nově nakoupeny akcie společnosti NOMOS GDR a byly uzavřeny zajišťovací FWD obchody s USD a EUR. Všechny tituly v portfoliu jsou v této chvíli drženy jako dlouhodobá investice. Hotovost fondu, uložená na termínových vkladech, mírně vzrostla z 12,91% na 14,29%. Z toho prostředky v české koruně vzrostly z 11,17% na 14,29%, zatímco prostředky v zahraniční měně mírně poklesly z 1,74% na 0,00%. Prostředky fondu, uložené na účtech u depozitáře, mírně

vzrostly z 7,00% na 8,40%. Prostředky fondu, uložené na vkladových účtech u jiných bank, mírně poklesly z 5,91% na 5,89%. Podíl majetku investovaného v cenných papírech vzrostl z 63,45% na 71,20%. Z toho podíl majetku investovaný do cenných papírů denominovaných v CZK mírně poklesl z 9,73% na 9,50%, zatímco podíl cenných papírů v majetku fondu, denominovaných v zahraničních měnách vzrostl z 53,72% na 61,70%. Podíl akcií vzrostl z 46,68% na 54,24%. Z toho podíl majetku investovaný do tuzemských akcií mírně poklesl z 9,73% na 9,50%, zatímco podíl v zahraničních akciích vzrostl z 36,95% na 44,74%. Podíl majetku v akciích denominovaných v CZK mírně poklesl z 9,73% na 9,50%, zatímco podíl akcií v majetku fondu, denominovaných v zahraničních měnách, vzrostl z 36,95% na 44,74%. Fond nevlastní žádné podílové listy. Podíl dluhopisů, konkrétně majetku investovaného do tuzemských dluhopisů v cizí měně, mírně vzrostl z 16,77% na 16,96%. Prostředky fondu, denominované v české koruně, poklesly z 44,54% na 38,30%. Významná část prostředků v jiné než v referenční měně fondu je zajištěna, a to většinou forwardovým prodejem.

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



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



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	
POČET VYDANÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ	
v kusech	5 560
v celkové částce	33 916,36 Kč
POČET ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ	
v kusech	984 651
v celkové částce	5 923 132,50 Kč

Investiční společnost v této chvíli neplánuje žádnou změnu investiční strategie fondu.

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, J&T BANKA, a.s., IČ 47115378 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, ATLANTIK finanční trhy, a.s., Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 262 18 062 a J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky, IČ: 35 964 693, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ: 841 04, Slovenská republika a to po celé rozhodné 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 a J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky, IČ: 35 964 693, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ: 841 04, Slovenská republika, a to po celé rozhodné období.

Portfolio manažerem fondu v průběhu celého rozhodného 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.**

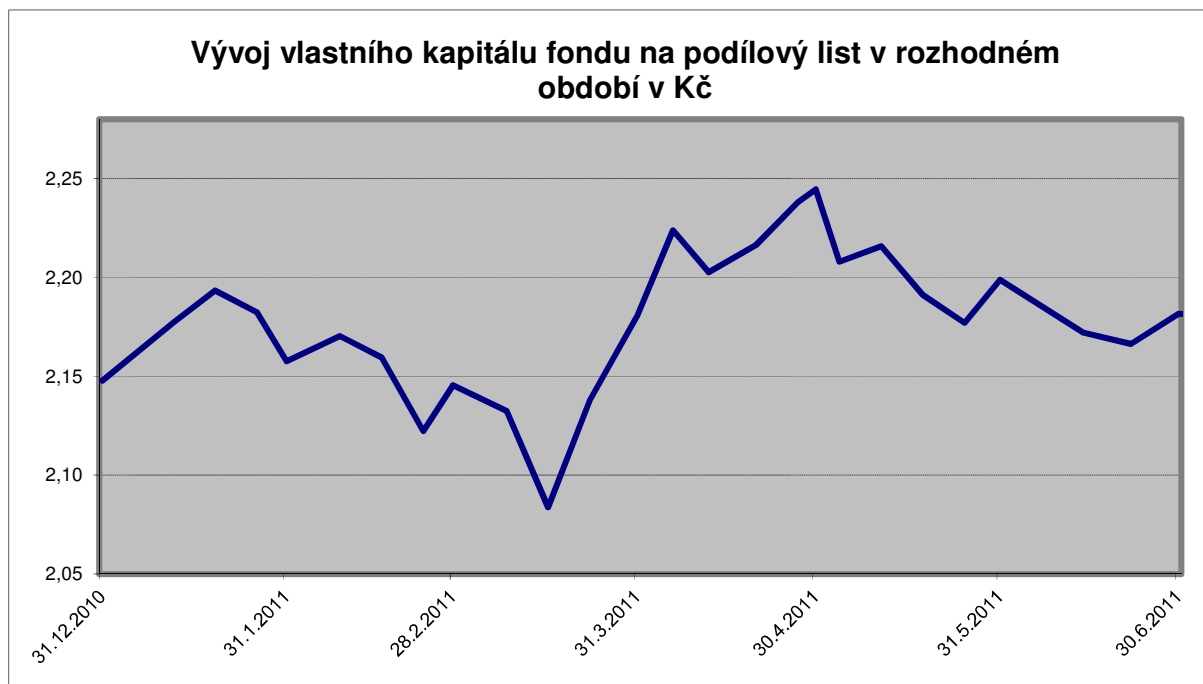
Fond má charakter speciálního fondu cenných papírů, přičemž z hlediska investování podle rizika druhu aktiv, do kterých převážně investuje se jedná o fond smíšený, tzn. že jeho investiční politika je zaměřena například na akcie, dluhové cenné papíry (včetně dluhopisů s možností předčasného splacení na 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 efektivního hospodaření 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 přijaty k obchodování na regulovaném nebo oficiálním trhu nebo v mnohostranném obchodním systému ve smyslu zákona a jsou převoditelné bez omezení. Emisi podílových listů byl přidělen ISIN CZ0008473345 (původní SIN 770000000768). Podílové listy jsou vydávány v Kč. Jmenovitá hodnota jednoho podílového listu je 1,- Kč.

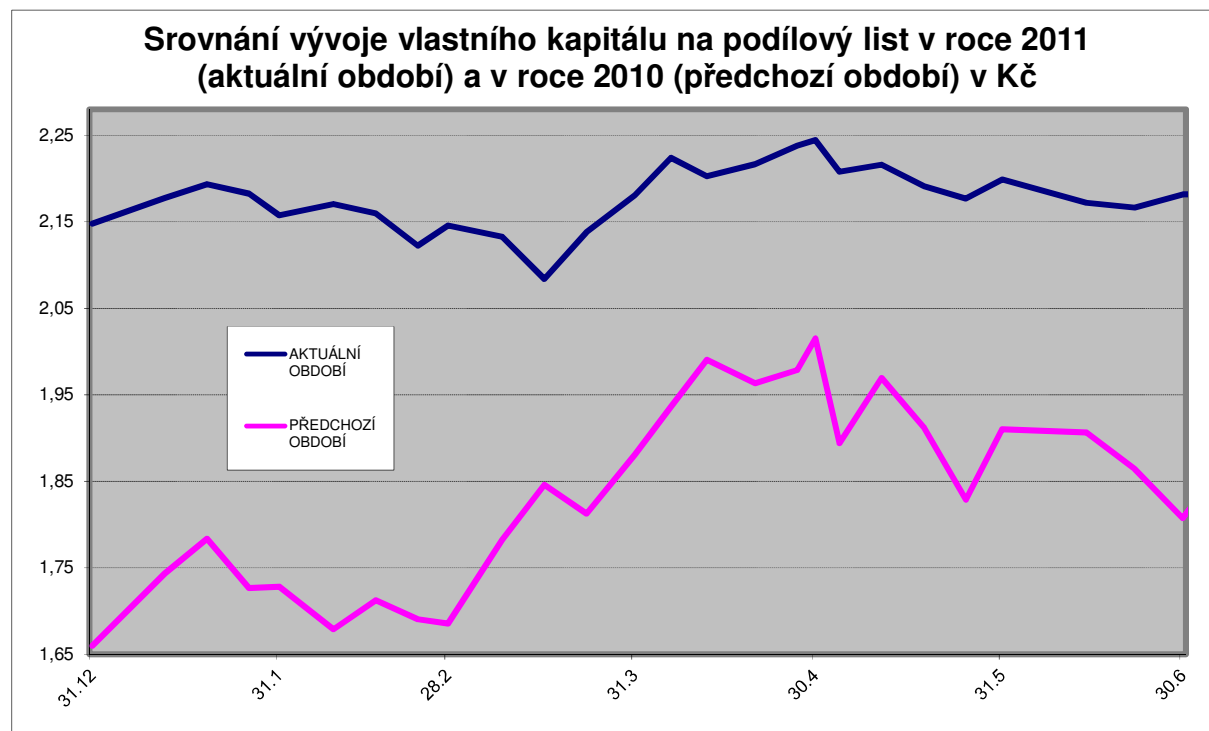
Vývoj vlastního kapitálu fondu OPPORTUNITY CZK v rozhodném období:

Vlastní kapitál fondu J&T OPPORTUNITY CZK na podílový list za první čtvrtletí roku 2011 vzrostl o 1,54%, a to z hodnoty 2,1478 Kč na hodnotu 2,1808 Kč. V průběhu prvního čtvrtletí roku 2011 byly i nadále drženy pozice v akciích NORILSK NICKEL, ČEZ, UNIPETROL, ERSTE BANK, TELEFÓNICA O2 C.R. a OTP BANK RT a jejich souhrnný podíl činí 78,03% aktiv fondu. V průběhu období byly nakoupeny akcie společností London Mining PLC, DNO INTERNATIONAL ASA, FERREXPO, Leroey Seafood, MARINE HARVEST, Centamin Egypt, Smart Technologies, Clean Energy Fuels, Fuel Systems Solutions, Westport Innovations a VERBUND, dokoupeny akcie ČEZ a UNIPETROL. Dále byly v průběhu období nakoupeny a následně i prodány akcie společností ETFS COCOA (F) a Rubicon Technology. Z důvodu růstu ceny a z toho plynoucího porušení limitů byly částečně odprodány akcie společností NORILSK NICKEL. Z titulů nakoupených v předchozích obdobích byly prodány akcie společností Micron Tech, NWR, NASDAQ OMX GROUP, 5N PLUS, Sothebys. Dále byly uzavřeny zajišťovací FWD obchody s USD a EUR. Hotovost fondu, vedená pouze na účtech u depozitáře na termínových vkladech, poklesla z 11,50% na 7,28%. Z toho prostředky v české koruně poklesly z 3,31% na 1,01%, zatímco prostředky v zahraniční měně mírně poklesly z 8,19% na 6,27%. Podíl majetku investovaného v cenných papírech vzrostl z 85,03% na 92,43%. Z toho podíl majetku investovaný do cenných papírů denominovaných v CZK vzrostl z 48,88% na 53,94%. Stejně tak i podíl cenných papírů v majetku fondu, denominovaných v zahraničních měnách vzrostl z 36,15% na 38,49%. Podíl akcií vzrostl z 85,03% na 92,43%. Z toho podíl majetku investovaný do tuzemských akcií vzrostl z 34,69% na 39,29%. Stejně tak i podíl v zahraničních akciích vzrostl z 50,34% na 53,14%. Podíl majetku v akciích denominovaných v CZK vzrostl z 48,88% na 53,94%. Stejně tak i podíl akcií v majetku fondu, denominovaných v zahraničních měnách, vzrostl z 36,15% na 38,49%. Fond nevlastní žádné podílové listy ani žádné dluhopisy. Prostředky fondu, denominované v české koruně, mírně poklesly z 55,66% na 55,24%.

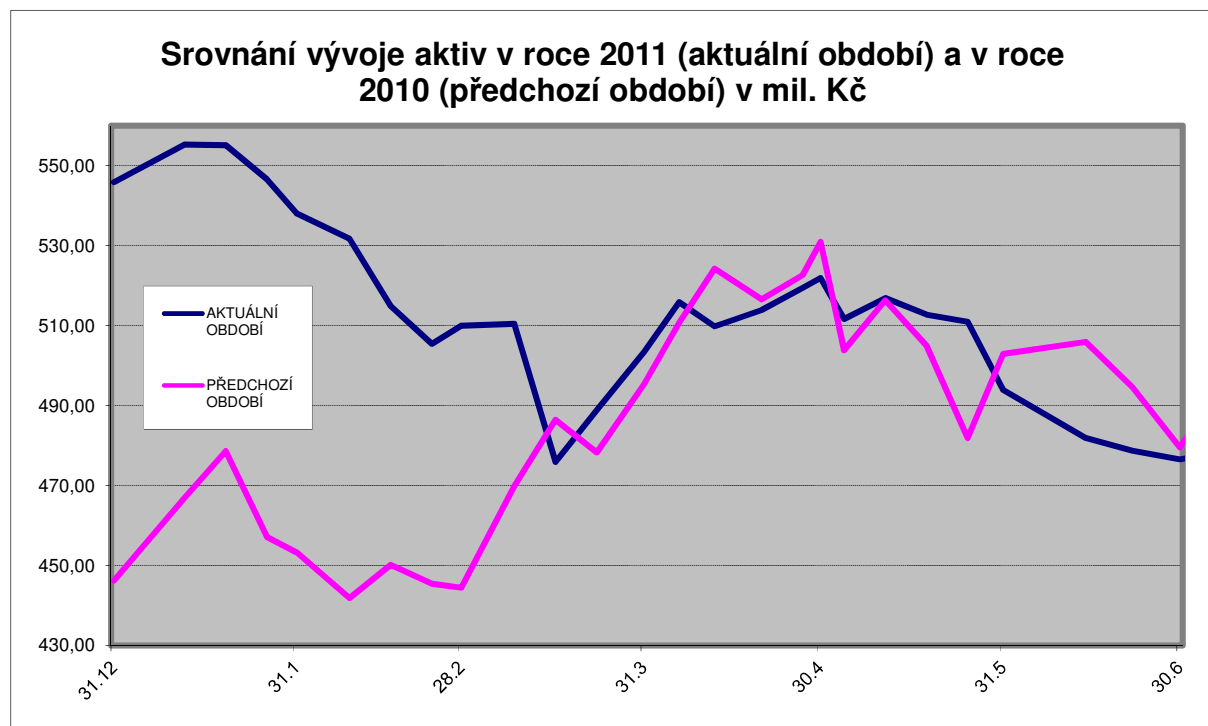
Vlastní kapitál fondu na podílový list za druhé čtvrtletí roku 2011 vzrostl o 0,04%, a to z hodnoty 2,1808 Kč na hodnotu 2,1816 Kč. Fond dosáhl zhodnocení za poslední měsíc -0,78%, za poslední tři měsíce 0,04%, za posledních šest měsíců 1,57% a za posledních dvanáct měsíců 20,71%. Zhodnocení fondu k investičnímu horizontu (IH 3Y)

dosahuje 9,72% (3,24% p.a.). Fond od svého vzniku dosáhl celkového zhodnocení ve výši 109,66% (9,89% p.a.). V průběhu druhého čtvrtletí roku 2011 byly i nadále drženy pozice zejména v akciích CEZ, UNIPETROL, ERSTE BANK, NORILSK NICKEL, TELEFÓNICA O2 C.R. a jejich souhrnný podíl společně s nově pořízenými akciemi společnosti NOMOS-BANK činí 74,50% aktiv fondu. V průběhu období byly dále nakoupeny ještě akcie společností APPLE COMPUTER. Částečně pak byly odprodány akcie společností NORILSK NICKEL a ČEZ. Dále byly uzavřeny zajišťovací FWD obchody s USD a EUR. Všechny tituly v portfoliu jsou v této chvíli drženy jako dlouhodobá investice. Hotovost fondu, vedená pouze na účtech u depozitáře na termínových vkladech, poklesla z 7,28% na 5,01%. Z toho prostředky v české koruně mírně poklesly z 1,01% na 0,56%. Stejně tak i prostředky v zahraniční měně mírně poklesly z 6,27% na 4,45%. Podíl majetku investovaného v cenných papírech mírně vzrostl z 92,43% na 93,97%. Z toho podíl majetku investovaný do cenných papírů denominovaných v CZK mírně vzrostl z 53,94% na 54,76%. Stejně tak i podíl cenných papírů v majetku fondu, denominovaných v zahraničních měnách mírně vzrostl z 38,49% na 39,21%. Podíl akcií mírně vzrostl z 92,43% na 93,97%. Z toho podíl majetku investovaný do tuzemských akcií mírně vzrostl z 39,29% na 39,62%. Stejně tak i podíl v zahraničních akciích mírně vzrostl z 53,14% na 54,35%. Podíl majetku v akciích denominovaných v CZK mírně vzrostl z 53,94% na 54,76%. Stejně tak i podíl akcií v majetku fondu, denominovaných v zahraničních měnách, mírně vzrostl z 38,49% na 39,21%. Fond nevlastní žádné podílové listy ani žádné dluhopisy. Prostředky fondu, denominované v české koruně, mírně vzrostly z 55,24% na 56,35%. Významná část prostředků v jiné než v referenční měně fondu je zajištěna, a to většinou forwardovým prodejem.

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



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



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	
POČET VYDANÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ	
v kusech	7 582 737
v celkové částce	16 382 406,54 Kč
POČET ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ	
v kusech	39 551 303
v celkové částce	85 929 846,10 Kč

Investiční společnost v této chvíli neplánuje žádnou změnu investiční strategie fondu.

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, J&T BANKA, a.s., IČ 47115378 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, ATLANTIK finanční trhy, a.s., Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 262 18 062 a J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky, IČ: 35 964 693, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ: 841 04, Slovenská republika a to po celé rozhodné období.

Osobami, které zajišťují úschovu nebo jiné opatrování majetku pro fond byla Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054, a to po celé rozhodné období.

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

Pololetní zpráva k 30. červnu 2011

Charakteristika otevřených podílových fondů

Portfolio manažerem fondu v průběhu celého rozhodného 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 EUR smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

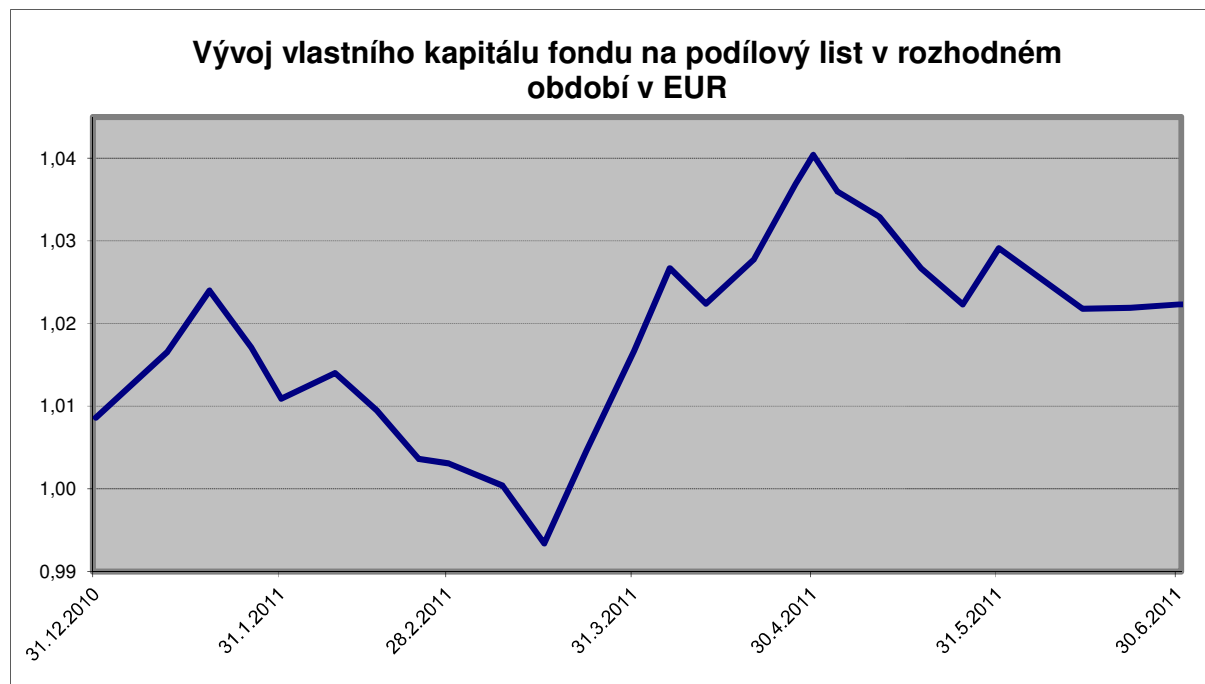
Fond má charakter speciálního fondu cenných papírů, přičemž z hlediska investování podle rizika druhu aktiv, do kterých převážně investuje se jedná o fond smíšený, tzn. že jeho investiční politika je zaměřena například na akcie, dluhové cenné papíry (včetně dluhopisů s možností předčasného splacení na 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 hospodaření 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 EUR. 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 přijaty k obchodování na regulovaném nebo oficiálním trhu nebo v mnohostranném obchodním systému ve smyslu zákona a jsou převoditelné bez omezení. Emisi podílových listů byl přidělen ISIN CZ0008473410. Podílové listy jsou vydávány v EUR. Jmenovitá hodnota jednoho podílového listu je 1,- EUR.

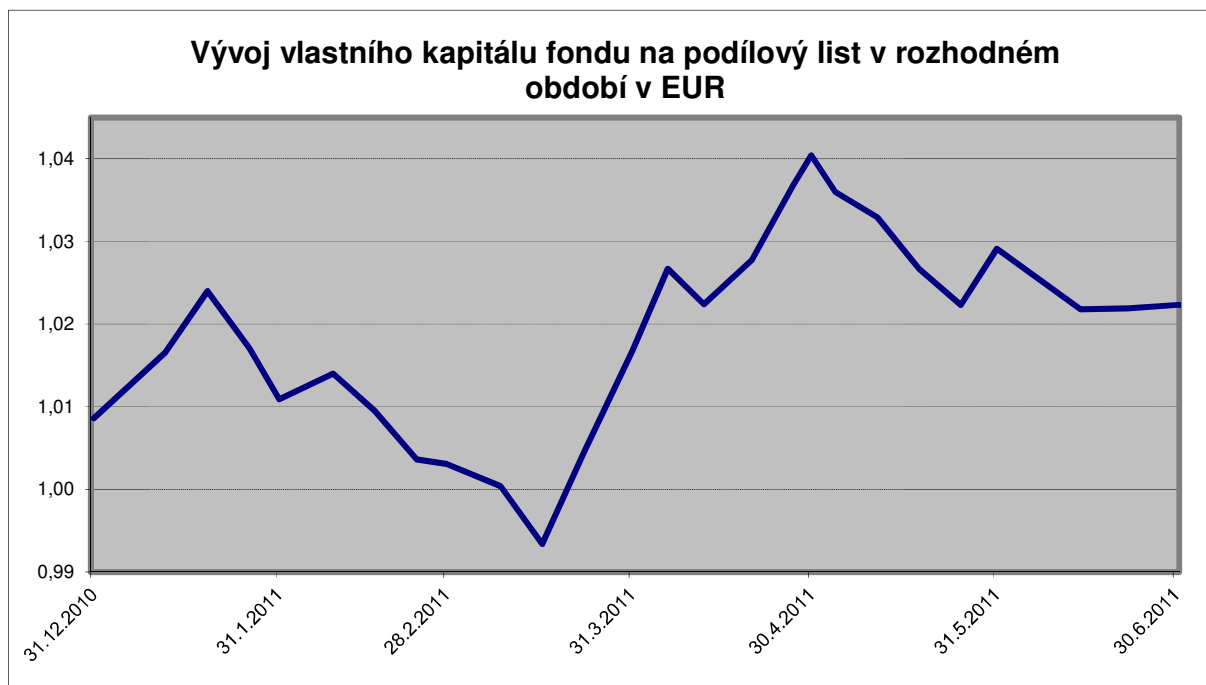
Vývoj vlastního kapitálu fondu OPPORTUNITY EUR v rozhodném období:

Vlastní kapitál fondu J&T OPPORTUNITY EUR na podílový list za první čtvrtletí roku 2011 vzrostl o 0,80%, a to z hodnoty 1,0086 EUR na hodnotu 1,0167 EUR. V průběhu období od 31.12.2010 do 31.03.2011 byly i nadále dokupovány akcie společností NORILSK NICKEL, ČEZ, UNIPETROL, NWR a prováděny zajišťovací operace měny. Hotovost fondu, uložená na termínových vkladech, poklesla z 50,78% na 35,31%. Z toho prostředky v české koruně poklesly z 9,10% na 0,23%. Stejně tak i prostředky v zahraniční měně poklesly z 41,68% na 35,08%. Prostředky fondu, uložené na účtech u depozitáře, poklesly z 50,78% na 35,31%. Podíl majetku investovaného v cenných papírech vzrostl z 48,27% na 64,65%. Z toho podíl majetku investovaný do cenných papírů denominovaných v CZK vzrostl z 48,27% na 57,71%. Stejně tak i podíl cenných papírů v majetku fondu, denominovaných v zahraničních měnách vzrostl z 0,00% na 6,95%. Podíl akcií vzrostl z 48,27% na 64,65%. Z toho podíl majetku investovaný do tuzemských akcií vzrostl z 35,44% na 44,88%. Stejně tak i podíl v zahraničních akciích vzrostl z 12,83% na 19,78%. Podíl majetku v akciích denominovaných v CZK vzrostl z 48,27% na 57,71%. Stejně tak i podíl akcií v majetku fondu, denominovaných v zahraničních měnách, vzrostl z 0,00% na 6,95%. Fond nevlastní žádné podílové listy ani dluhopisy. Prostředky fondu, denominované v české koruně, mírně poklesly z 58,32% na 57,97%.

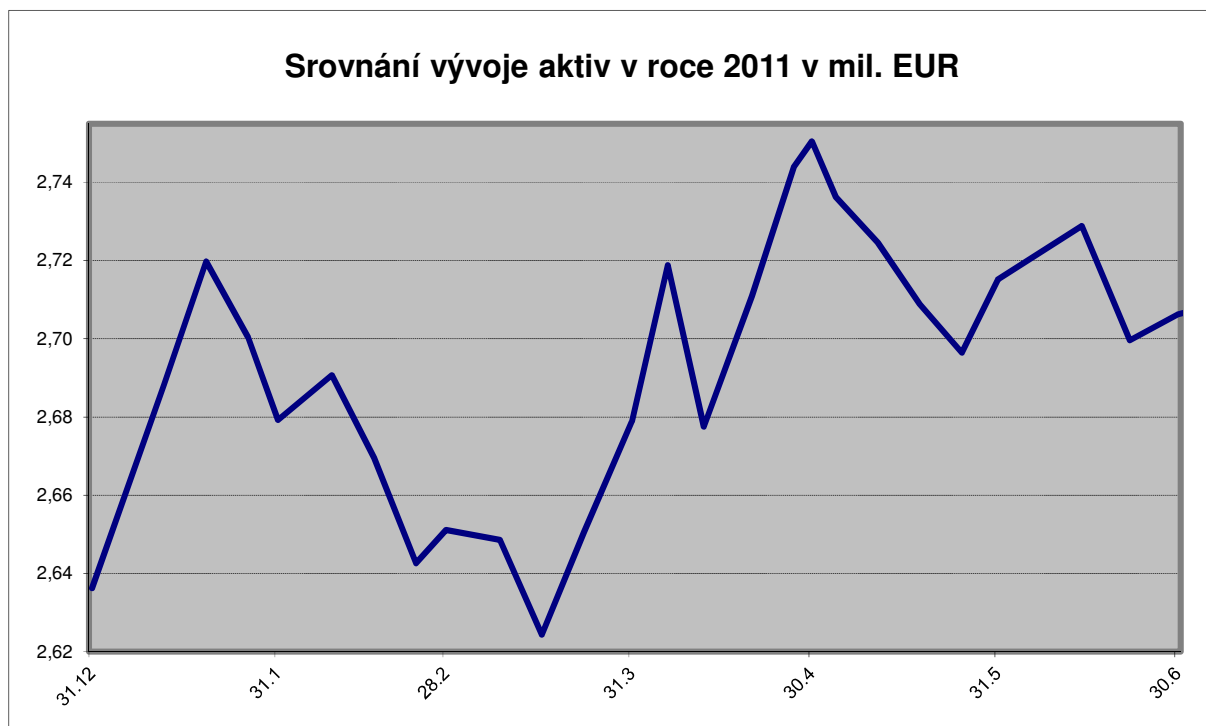
Vlastní kapitál fondu na podílový list za druhé čtvrtletí roku 2011 vzrostl o 0,55%, a to z hodnoty 1,0167 Kč na hodnotu 1,0223 Kč. Fond dosáhl zhodnocení za poslední měsíc -0,66%, za poslední tři měsíce 0,55%, za posledních šest měsíců 1,36%. Fond od svého vzniku dosáhl celkového zhodnocení ve výši 2,23%. V průběhu druhého čtvrtletí roku 2011 byly drženy pozice zejména v akciích UNIPETROL, CEZ, ERSTE BANK, NORILSK NICKEL, TELEFÓNICA O2 C.R., NOMOS-BANK a NWR UK a jejich souhrnný podíl činí 70,90% aktiv fondu. V průběhu období byly nakoupeny akcie společností ERSTE BANK, NOMOS GDR a NWR a prováděny zajišťovací měnové operace. Všechny tituly v portfoliu jsou v této chvíli drženy jako dlouhodobá investice. Hotovost fondu, uložená na termínových vkladech, poklesla z 35,31% na 27,70%. Z toho prostředky v české koruně mírně vzrostly z 0,23% na 0,24%, zatímco prostředky v zahraniční měně poklesly z 35,08% na 27,46%. Prostředky fondu, uložené na účtech u depozitáře, poklesly z 35,31%

na 27,70%. Podíl majetku investovaného v cenných papírech vzrostl z 64,65% na 70,90%. Z toho podíl majetku investovaný do cenných papírů denominovaných v CZK mírně vzrostl z 57,71% na 59,63%, zatímco podíl cenných papírů v majetku fondu, denominovaných v zahraničních měnách vzrostl z 6,95% na 11,26%. Podíl akcií vzrostl z 64,65% na 70,90%. Z toho podíl majetku investovaný do tuzemských akcií poklesl z 44,88% na 42,85%, zatímco podíl v zahraničních akciích vzrostl z 19,78% na 28,05%. Podíl majetku v akciích denominovaných v CZK mírně vzrostl z 57,71% na 59,63%, zatímco podíl akcií v majetku fondu, denominovaných v zahraničních měnách, vzrostl z 6,95% na 11,26%. Fond nevlastní žádné podílové listy ani žádné dluhopisy. Prostředky fondu, denominované v české koruně, vzrostly z 57,97% na 61,28%. Významná část prostředků v jiné než v referenční měně fondu je zajištěna, a to většinou forwardovým prodejem.

Vzhledem k založení fondu koncem minulého roku nelze provést srovnání se stejným obdobím minulého roku, z toho důvodu uvádíme pouze údaje o vývoji vlastního kapitálu za aktuální období.



Vývoj celkových aktiv ilustruje následující graf.



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 EUR OPF	
POČET VYDANÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ	
v kusech	37 386
v celkové částce	38 493,40 EUR
POČET ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ	
v kusech	0
v celkové částce	0,00 EUR

Investiční společnost v této chvíli neplánuje žádnou změnu investiční strategie fondu.

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, J&T BANKA, a.s., IČ 47115378 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, ATLANTIK finanční trhy, a.s., Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 262 18 062 a J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky, IČ: 35 964 693, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ: 841 04, Slovenská republika a to po celé rozhodné období.

Osobami, které zajišťují úschovu nebo jiné opatrování majetku pro fond byla Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054, a to po celé rozhodné období.

Portfolio manažerem fondu v průběhu celého rozhodného 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 KOMODITNÍ otevřený podílový fond fondů,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

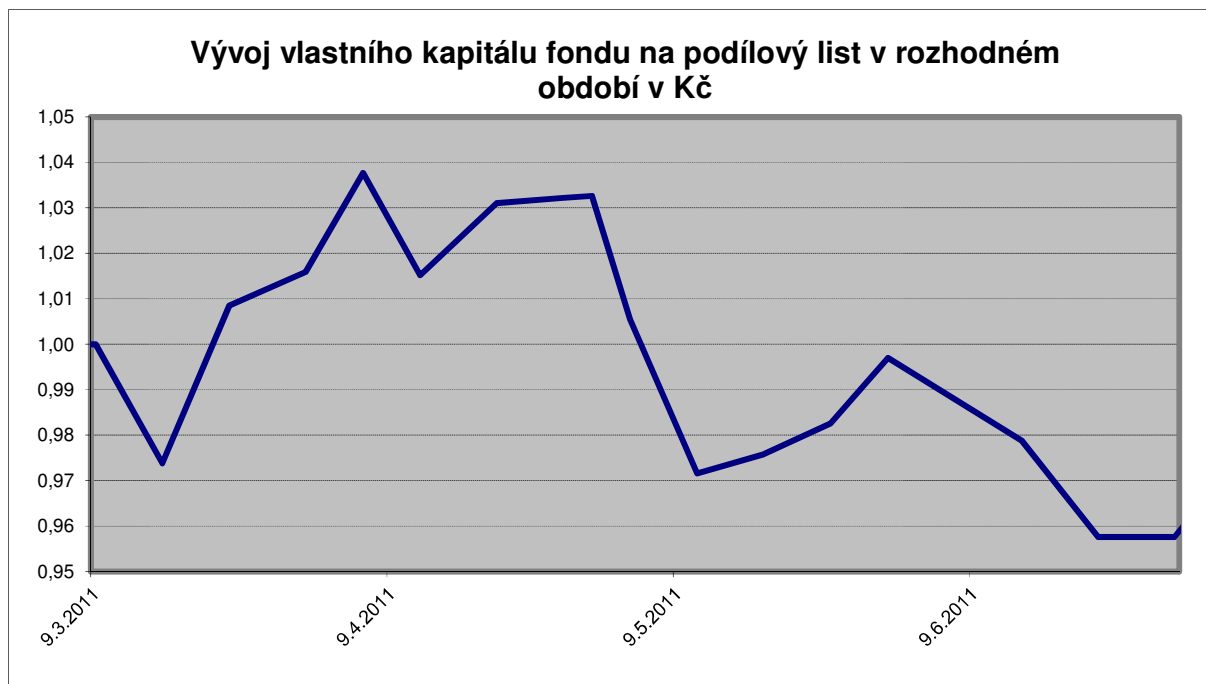
Fond je otevřeným podílovým fondem, který není samostatnou právnickou osobou a existuje v rámci investiční společnosti, která fond obhospodařuje. Ve smyslu zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování (dále jen „zákon“) je fond speciálním fondem, který shromažďuje peněžní prostředky od veřejnosti, a to speciálním fondem fondů. Podle klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR se jedná o fond fondů. Fond vydává podílové listy v zaknihované podobě. Cílem investiční politiky investiční společnosti ve fondu je v dlouhodobém horizontu zhodnocení majetku podílníků a dosažení kapitálového růstu během existence fondu investováním zejména do fondů kolektivního investování odvozujících svou výkonnost od komoditních indexů a akciových sektorových indexů těžby a zpracování nerostných surovin, a dále do fondů peněžního a dluhopisového trhu. Majetek, který nebude investován do cenných papírů vydaných jiným fondem kolektivního investování nebo doplňkového likvidního majetku, bude fond investovat do globálního smíšeného portfolia s využitím finančních instrumentů tuzemského i zahraničního finančního trhu. Majetek, který není investován do cenných papírů vydaných jiným fondem kolektivního investování nebo doplňkového likvidního majetku, může fond investovat pouze do majetku, do kterého může investovat speciální fond cenných papírů, při zachování zásad kolektivního investování daných zákonem. Fond investuje převážně do instrumentů s vyšším investorským rizikem i 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 výnosu přesahujícího index spotřebitelských cen v České republice při akceptaci vyššího kombinovaného rizika domácích i světových komoditních, akciových a dluhopisových trhů. Fond má charakter speciálního fondu fondů, přičemž z hlediska investování podle rizika druhu aktiv, do kterých převážně investuje, se jedná o speciální fond fondů dle § 55 zákona, tzn., že jeho investiční politika je zaměřena na komoditní a akciové trhy prostřednictvím investic do fondů kolektivního investování, především do fondů typu ETF – Exchange Traded Funds. Dále fond investuje do fondů peněžního a dluhopisového trhu a v menší míře je jeho investiční politika zaměřena 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 ustanoveními tohoto statutu. 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. Styl obhospodařování fondu je založen na taktickém umisťování aktiv. Fond může dle aktuální situace koncentrovat své investice v určitém průmyslovém odvětví, státě či regionu, jiné části trhu nebo určitém druhu aktiv. Vzájemný poměr jednotlivých složek aktiv v podílovém fondu je upravován podle aktuální situace na kapitálových a peněžních trzích, 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 měnách odlišných od referenční měny může být zajištěno zejména termínovými či opčními obchody, přičemž devizová expozice fondu může být až 100 %. Referenční měnou fondu je CZK.

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

komoditních a 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 5 let, investoři musí být ochotni přijmout vysoké riziko dočasné ztráty, tudíž je fond vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál na nejméně 5 let. Investiční společnost ani žádné další třetí osoby neposkytují žádné záruky za účelem ochrany investorů. Fond bude v dlouhodobém horizontu usilovat o dosažení výkonnosti nad úrovní benchmarku, kterým je bazický index spotřebitelských cen - životních nákladů (měsíčně) publikovaný Českým statistickým úřadem (dále jen ČSÚ), což je míra inflace vyjádřená přírůstkem indexu spotřebitelských cen k základnímu období (rok 2005=100) a vyjadřuje změnu cenové hladiny sledovaného měsíce příslušného roku proti roku 2005. Benchmark fondu se vypočte podle vzorce: $B = CPI_t / CPI_0$ CPI_t je poslední známá hodnota indexu spotřebitelských cen publikovaná ČSÚ CPI_0 je hodnota indexu spotřebitelských cen dle ČSÚ platná v den zahájení vydávání podílových listů fondu.

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 přijaty k obchodování na regulovaném nebo oficiálním trhu nebo v mnohostranném obchodním systému ve smyslu zákona a jsou převoditelné bez omezení. Emisi podílových listů byl přidělen ISIN CZ0008473493. Podílové listy jsou vydávány v Kč. Jmenovitá hodnota jednoho podílového listu je 1,- Kč.

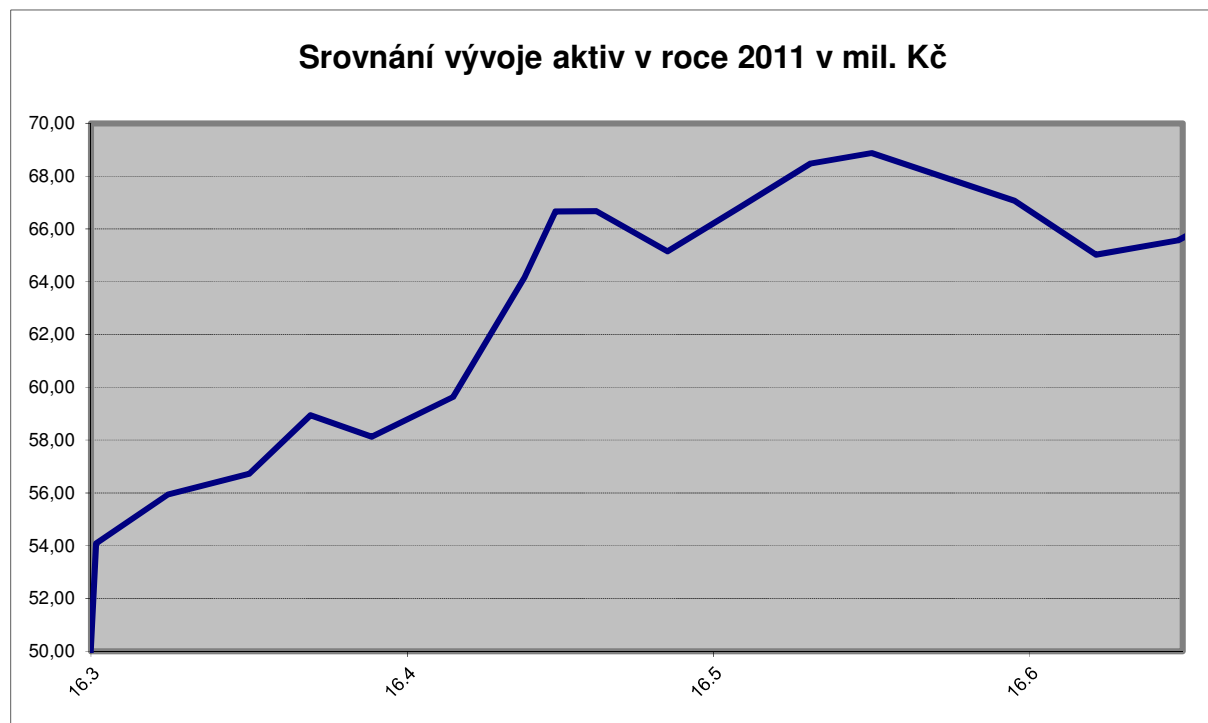
Vývoj vlastního kapitálu fondu KOMODITNÍ FOND v rozhodném období:

Fond byl založen 28. února 2011 a začal investovat v průběhu března 2011. Vlastní kapitál fondu J&T KOMODITNÍ FOND na podílový list za druhé čtvrtletí roku 2011 poklesl o 5,74%, a to z hodnoty 1,0159 Kč na hodnotu 0,9576 Kč. Fond dosáhl zhodnocení za poslední měsíc -3,95%, za poslední tři měsíce -5,74%. Fond od svého vzniku dosáhl celkového zhodnocení ve výši -4,24%. Zainvestovanost fondu na konci června byla zvýšena až téměř ke 100%. Z hlediska sektorového rozložení fond nadále převažuje drahé a průmyslové kovy. V rámci akciových investic, které tvoří 27% aktiv držíme pozice v amerických a ruských ropných těžařích, dále například v britské BG Group, ale i v domácím ČEZu a NWR. Plně zajišťujeme měnové riziko investic v zahraničních měnách. V červnu kurs fondu oslabil o 2,5%. Hotovost fondu, vedená pouze na účtech u depozitáře na termínových vkladech, poklesla z 11,13% na 2,68%. Z toho prostředky v české koruně poklesly z 11,11% na 2,62%, zatímco prostředky v zahraniční měně mírně vzrostly z 0,02% na 0,06%. Podíl majetku investovaného v cenných papírech vzrostl z 86,29% na 92,22%. Z toho podíl majetku investovaný do cenných papírů denominovaných v CZK mírně poklesl z 5,14% na 4,12%, zatímco podíl cenných papírů v majetku fondu, denominovaných v zahraničních měnách vzrostl z 81,15% na 88,10%. Podíl akcií vzrostl z 23,02% na 27,64%. Z toho podíl majetku investovaný do tuzemských akcií mírně poklesl z 2,65% na 2,24%, zatímco podíl v zahraničních akciích vzrostl z 20,36% na 25,40%. Podíl majetku v akciích denominovaných v CZK mírně poklesl z 5,14% na 4,12%, zatímco podíl akcií v majetku fondu, denominovaných v zahraničních měnách, vzrostl z 17,88% na 23,52%. Podíl podílových listů, konkrétně zahraničních a v cizích měnách, mírně vzrostl z 63,27% na 64,57%. Fond nevlastní žádné dluhopisy. Prostředky fondu, denominované v české koruně, poklesly z 18,83% na 11,84%. Významná část prostředků v jiné než v referenční měně fondu je zajištěna, a to většinou forwardovým prodejem.

Vzhledem k založení fondu v průběhu sledovaného období nelze provést srovnání se stejným obdobím minulého roku, z toho důvodu uvádíme pouze údaje o vývoji vlastního kapitálu za aktuální období.



Vývoj celkových aktiv ilustruje následující graf.



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

Pololetní zpráva k 30. červnu 2011

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 KOMODITNÍ FOND	
POČET VYDANÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ	
v kusech	68 805 113
v celkové částce	69 077 163,95 Kč
POČET ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ	
v kusech	750 000
v celkové částce	734 100,00 Kč

Investiční společnost v této chvíli neplánuje žádnou změnu investiční strategie fondu.

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, J&T BANKA, a.s., IČ 47115378 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, ATLANTIK finanční trhy, a.s., Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 262 18 062 a J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky, IČ: 35 964 693, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ: 841 04, Slovenská republika a to po celé rozhodné období.

Osobami, které zajišťují úschovu nebo jiné opatrování majetku pro fond byla Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054, a to po celé rozhodné období.

Portfolio manažerem fondu v průběhu celého rozhodného období byl Ing. Martin Kujal CFA, který v oblasti kapitálových trhů pracuje již od roku 1997, z toho oblasti kolektivního investování se věnuje od roku 2002.

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 od vzniku fondu 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 HIGH YIELD MONEY MARKET CZK otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

Ve smyslu zákona je fond speciálním fondem, který shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů. Fond vydává podílové listy v zaknihované podobě. Cílem investiční politiky investiční společnosti ve fondu je zhodnocování majetku podílníků, dosažení stabilního kapitálového růstu během existence fondu a dosažení stabilního zhodnocování aktiv nad úroveň výnosu bankovních vkladů a to zejména prostřednictvím investic do investičních nástrojů s pevným výnosem, především dluhových cenných papírů (včetně směnky) právnických a fyzických osob, a dalších cenných papírů a využitím finančních instrumentů tuzemského i zahraničního finančního trhu a to i instrumentů s vyšším investorským rizikem.

Fond je z hlediska investování do druhů aktiv, do kterých převážně investuje, fondem smíšeným, tzn. že jeho investiční politika je zaměřena především na dluhové cenné papíry (včetně dluhopisů s možností předčasného splacení na základě rozhodnutí emitenta nebo majitele), směnky, 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), ale i další investiční příležitosti jako jsou například akcie a další majetkové cenné papíry v otevřené pozici, 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 ustanovením tohoto statutu. Mohou být používány finanční deriváty a fond může provádět repo obchody. Geografická příslušnost investic není omezena. Investice do finančních instrumentů nejsou omezeny na určitá průmyslová odvětví. Styl obhospodařování fondu je založen na taktickém umisťování aktiv. Fond může dle aktuální situace koncentrovat své investice v určitém průmyslovém odvětví, státě či regionu, jiné části trhu nebo určitém druhu aktiv. Vzájemný poměr jednotlivých složek aktiv v podílovém fondu je upravován podle aktuální situace na kapitálových a peněžních trzích a není ničím omezen s výjimkou limitů daných tímto statutem. Riziko z nepříznivého vývoje devizových kursů u finančních instrumentů denominovaných v měnách odlišných od referenční měny může být zajištěno zejména termínovými či opčními obchody, přičemž devizová expozice fondu může být až 100 %. Referenční měnou fondu je CZK.

Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat zejména riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů a riziko emitentů a jsou kvalifikovanými investory ve smyslu § 56 odst. 1 zákona a mají zkušenosti s investováním do investičních nástrojů ve smyslu § 3 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Doporučený investiční horizont fondu je 12 měsíců. 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.

Každému upisovateli podílového listu fondu musí být před uzavřením smlouvy o úpisu nabídnut bezúplatně statut v aktuálním znění. V sídle investiční společnosti může každý kvalifikovaný investor, který projeví zájem o nákup podílových listů fondu, bezúplatně na požádání získat statut fondu a informace o fondu v souladu s ustanovením § 56 odst. 5 zákona. Zkušenosti potenciálních klientů budou vždy ověřeny při jednání o uzavření smlouvy, kdy potenciální klient svým podpisem stvrdí, že má dostatečné zkušenosti a že byl upozorněn na specifikace investice do fondu kvalifikovaných investorů a přesto ji hodlá zrealizovat, a že si je vědom všech rizik, které pro něho z této investice vyplývají.

Základní informace o fondu a o jeho výkonnosti a statut fondu lze získat i v elektronické podobě na www stránkách www.jtam.cz a to prostřednictvím tzv. „klientského vstupu“, tj. po zadání uživatelského jména a hesla, a to z toho důvodu, že podílové listy fondu, jenž je speciálním fondem kvalifikovaných investorů, nesmějí být ve smyslu ustanovení § 56 odst. 5 zákona veřejně nabízeny ani propagovány.

Vstupní přírážka je stanovena ve výši 0% a výstupní srážka je stanovena ve výši max. 2% z hodnoty odkupovaných podílových listů ke dni doručení žádosti o odkup investiční společnosti. Tato srážka při odkupu podílových listů je příjmem investiční společnosti. Investiční společnost si vyhrazuje právo výstupní srážku, za předem stanovených podmínek, nevybírat nebo snížit. Tato skutečnost bude zpřístupněna formou oznámení v sídle investiční společnosti fondu a na místech prodeje podílových listů.

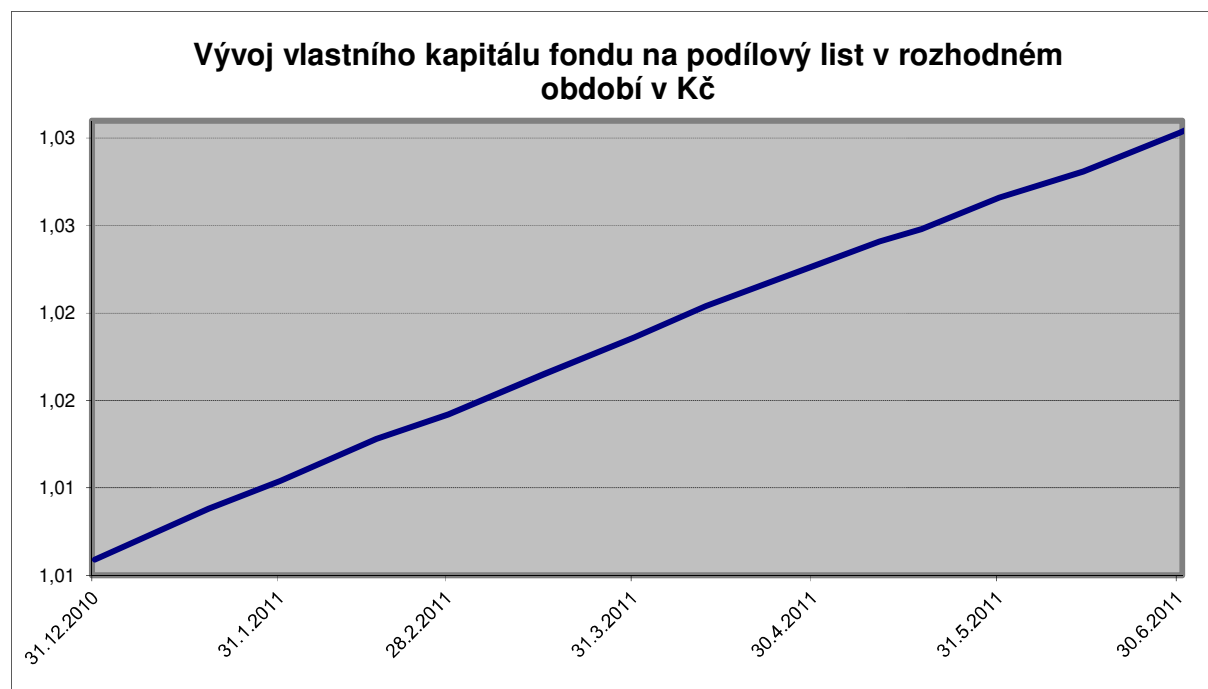
Úplata za obhospodařování fondu je stanovena ve výši max. 2% z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu.

Úplata depozitáři je stanovena ve výši 0,032% z vlastního kapitálu fondu

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 přijaty k obchodování na regulovaném nebo oficiálním trhu nebo v mnohostranném obchodním systému ve smyslu zákona a nejsou převoditelné bez omezení. Emisi podílových listů byl přidělen ISIN CZ0008473428. Podílové listy jsou vydávány v Kč. Jmenovitá hodnota jednoho podílového listu je 1,- Kč.

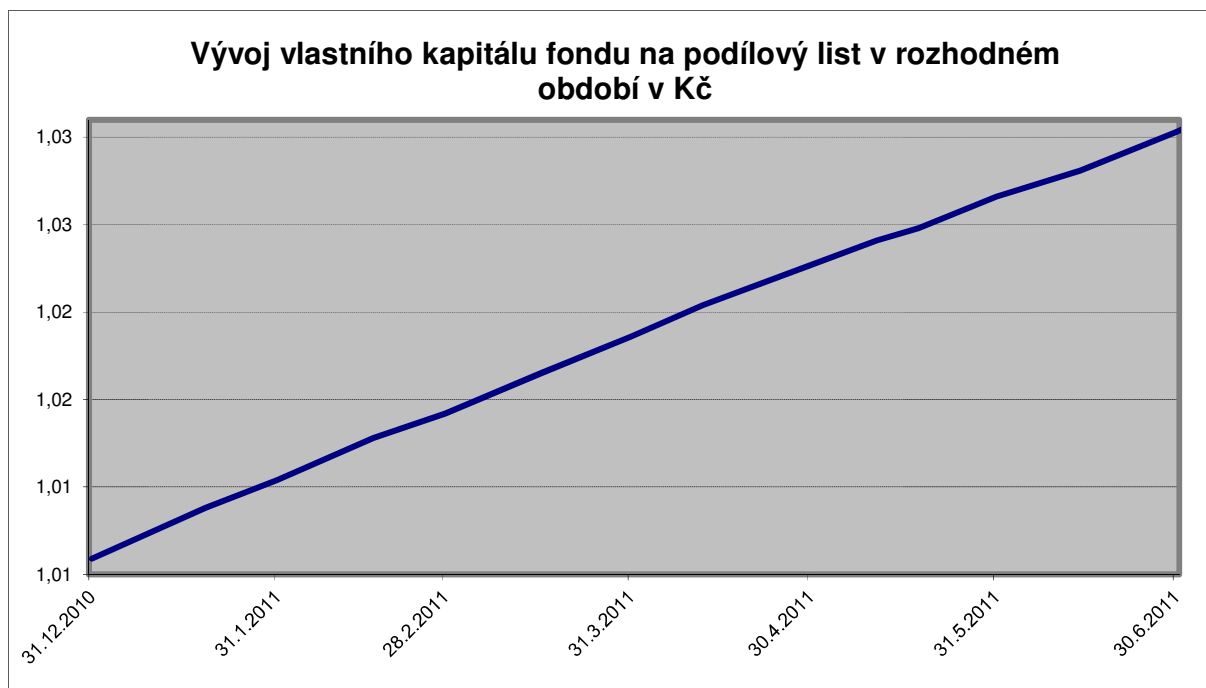
Vývoj vlastního kapitálu fondu J&T HIGH YIELD MONEY MARKET CZK v rozhodném období:



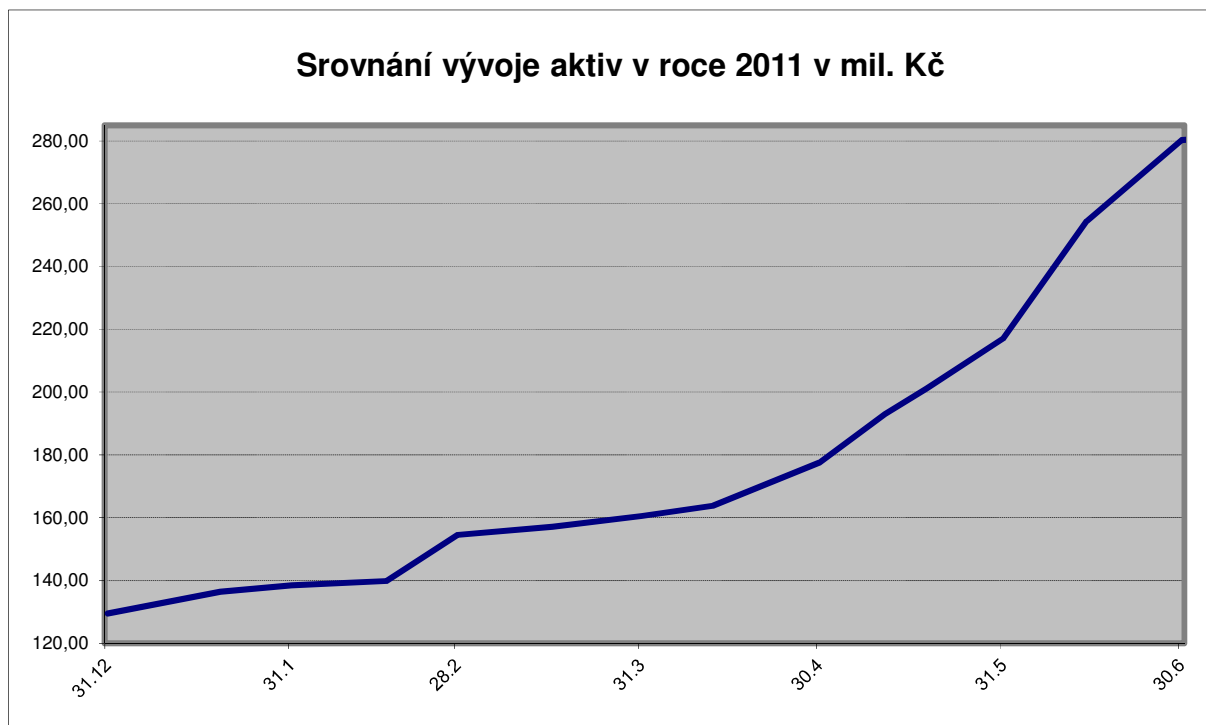
Portfolio je konstruováno se strategií určenou pokročilým investorům, kteří na krátkém horizontu hledají výnos vyšší než u termínových vkladů. Portfolio manažer usiluje o prémii nad mezibankovní sazby prostřednictvím investic do nástrojů peněžního

trhu s bonitou nižší než investičního stupně nebo bez ratingu od mezinárodních agentur. Fond je zaměřen zejména na krátkodobé podnikové směnky a jiné dluhové cenné papíry se zbytkovou splatností do 12 měsíců. Pro řízení likvidity fondu jsou používány repo obchody nebo operace typu buy-sell, kdy fond nakupuje cenné papíry a zároveň je prodává za předem známou cenu zvýšenou o úrok. Výjimečně může fond držet i jiné cenné papíry včetně akcií. Portfoliomanážer konstruuje portfolio s cílovým výnosem nejméně 3 % nad mezibankovní sazby za předpokladu absence kreditních událostí. Klíčem k zajištění výnosové premie pro investory je pečlivá úvěrová analýza a řízení rizik. Protože likvidita na trhu neveřejně obchodovaných dluhových cenných papírů je nižší než u méně výnosných nástrojů, prostředky za odkupované podílové listy jsou vypláceny zpravidla do jednoho měsíce po podání žádosti o odkup. V extrémních případech a předem nenahlášených žádostech o odkup významných částek může investiční společnost v souladu se statutem fondu využít až tříměsíční lhůtu pro výplatu.

Vzhledem k založení fondu v průběhu sledovaného období nelze provést srovnání se stejným obdobím minulého roku, z toho důvodu uvádíme pouze údaje o vývoji vlastního kapitálu za aktuální období.



Vývoj celkových aktiv ilustruje následující graf.



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 HIGH YIELD CZK OPF	
POČET VYDANÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ	
v kusech	136 023 117
v celkové částce	139 508 803,60 Kč
POČET ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ	
v kusech	0
v celkové částce	0,00 Kč

Investiční společnost v této chvíli neplánuje žádnou změnu investiční strategie fondu.

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, J&T BANKA, a.s., IČ 47115378 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, ATLANTIK finanční trhy, a.s., Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 262 18 062 a J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky, IČ: 35 964 693, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ: 841 04, Slovenská republika a to po celé rozhodné 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 a J&T BANKA, a.s., IČ 47115378 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, a to po celé rozhodné období.

Portfolio manažerem fondu v průběhu celého rozhodného 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. Fond v depozitářské smlouvě sjednává v souladu § 21 odst. 4 zákona vyloučení kontrol ve smyslu § 21 odst. 1 písm. d), e), g), h) a i) zákona. Depozitář neprovádí kontrolu dodržování odborné péče při nakládání s majetkem fondu.

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 HIGH YIELD MONEY MARKET EUR otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

Ve smyslu zákona je fond speciálním fondem, který shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů. Fond vydává podílové listy v zaknihované podobě. Cílem investiční politiky investiční společnosti ve fondu je zhodnocování majetku podílníků, dosažení stabilního kapitálového růstu během existence fondu a dosažení stabilního zhodnocování aktiv nad úroveň výnosu bankovních vkladů a to zejména prostřednictvím investic do investičních nástrojů s pevným výnosem, především dluhových cenných papírů (včetně směnky) právnických a fyzických osob, a dalších cenných papírů a využitím finančních instrumentů tuzemského i zahraničního finančního trhu a to i instrumentů s vyšším investorským rizikem.

Fond je z hlediska investování do druhů aktiv, do kterých převážně investuje, fondem smíšeným, tzn. že jeho investiční politika je zaměřena především na dluhové cenné papíry (včetně dluhopisů s možností předčasného splacení na základě rozhodnutí emitenta nebo majitele), směnky, 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), ale i další investiční příležitosti jako jsou například akcie a další majetkové cenné papíry v otevřené pozici, 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 ustanovením tohoto statutu. Mohou být používány finanční deriváty a fond může provádět repo obchody. Geografická příslušnost investic není omezena. Investice do finančních instrumentů nejsou omezeny na určitá průmyslová odvětví. Styl obhospodařování fondu je založen na taktickém umisťování aktiv. Fond může dle aktuální situace koncentrovat své investice v určitém průmyslovém odvětví, státě či regionu, jiné části trhu nebo určitém druhu aktiv. Vzájemný poměr jednotlivých složek aktiv v podílovém fondu je upravován podle aktuální situace na kapitálových a peněžních trzích a není ničím omezen s výjimkou limitů daných tímto statutem. Riziko z nepříznivého vývoje devizových kursů u finančních instrumentů denominovaných v měnách odlišných od referenční měny může být zajištěno zejména termínovými či opčními obchody, přičemž devizová expozice fondu může být až 100 %. Referenční měnou fondu je EUR.

Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat zejména riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů a riziko emitentů a jsou kvalifikovanými investory ve smyslu § 56 odst. 1 zákona a mají zkušenosti s investováním do investičních nástrojů ve smyslu § 3 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Doporučený investiční horizont fondu je 12 měsíců. 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.

Každému upisovateli podílového listu fondu musí být před uzavřením smlouvy o úpisu nabídnut bezúplatně statut v aktuálním znění. V sídle investiční společnosti může každý kvalifikovaný investor, který projeví zájem o nákup podílových listů fondu, bezúplatně na požádání získat statut fondu a informace o fondu v souladu s ustanovením § 56 odst. 5 zákona. Zkušenosti potenciálních klientů budou vždy ověřeny při jednání o uzavření smlouvy, kdy potenciální klient svým podpisem stvrdí, že má dostatečné zkušenosti a že byl upozorněn na specifikace investice do fondu kvalifikovaných investorů a přesto ji hodlá zrealizovat, a že si je vědom všech rizik, které pro něho z této investice vyplývají.

Základní informace o fondu a o jeho výkonnosti a statut fondu lze získat i v elektronické podobě na www stránkách www.jtam.cz a to prostřednictvím tzv. „klientského vstupu“, tj. po zadání uživatelského jména a hesla, a to z toho důvodu, že podílové listy fondu, jenž je speciálním fondem kvalifikovaných investorů, nesmějí být ve smyslu ustanovení § 56 odst. 5 zákona veřejně nabízeny ani propagovány.

Vstupní přírážka je stanovena ve výši 0% a výstupní srážka je stanovena ve výši max. 2% z hodnoty odkupovaných podílových listů ke dni doručení žádosti o odkup investiční společnosti. Tato srážka při odkupu podílových listů je příjmem investiční společnosti. Investiční společnost si vyhrazuje právo výstupní srážku, za předem stanovených podmínek, nevybírat nebo snížit. Tato skutečnost bude zpřístupněna formou oznámení v sídle investiční společnosti fondu a na místech prodeje podílových listů.

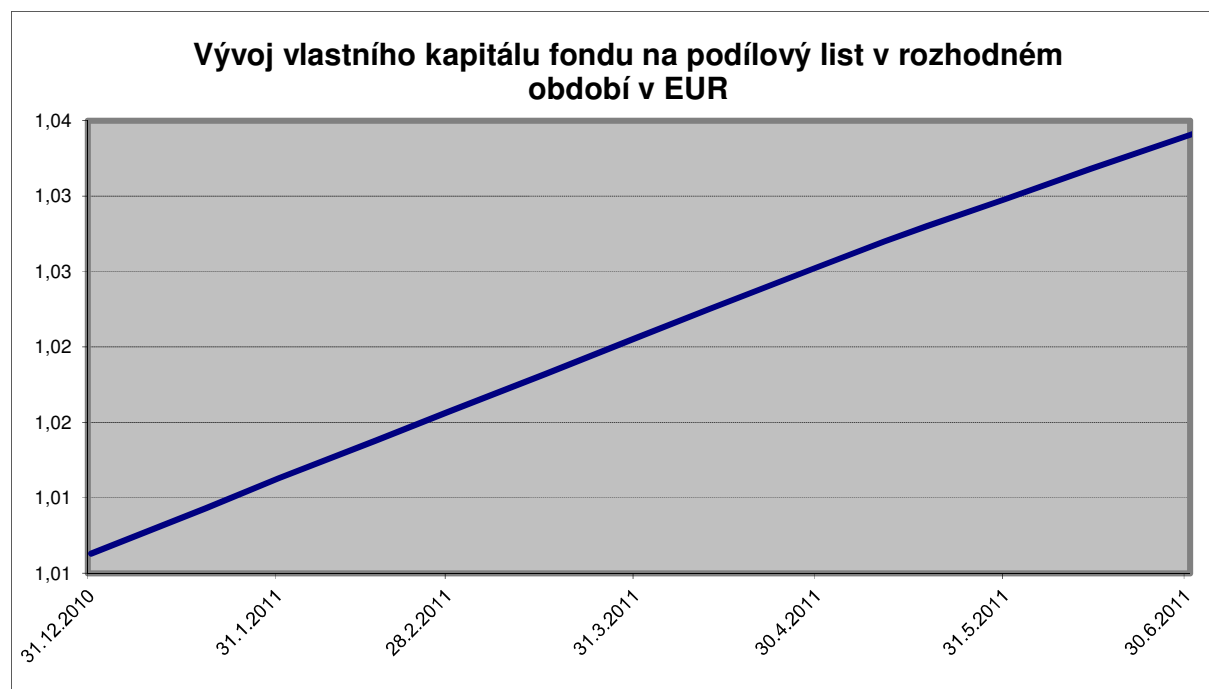
Úplata za obhospodařování fondu je stanovena ve výši max. 2% z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu.

Úplata depozitáři je stanovena ve výši 0,032% z vlastního kapitálu fondu

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 přijaty k obchodování na regulovaném nebo oficiálním trhu nebo v mnohostranném obchodním systému ve smyslu zákona a nejsou převoditelné bez omezení. Emisi podílových listů byl přidělen ISIN CZ0008473436. Podílové listy jsou vydávány v EUR. Jmenovitá hodnota jednoho podílového listu je 1,- EUR.

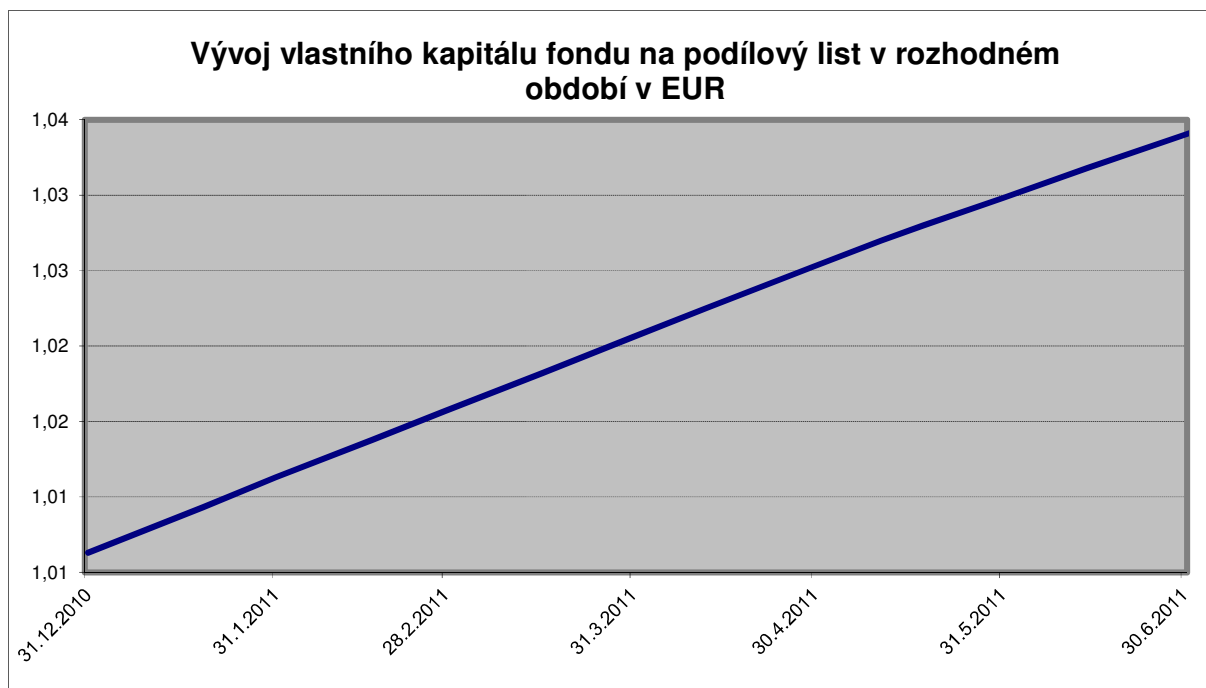
Vývoj vlastního kapitálu fondu J&T HIGH YIELD MONEY MARKET EUR v rozhodném období:



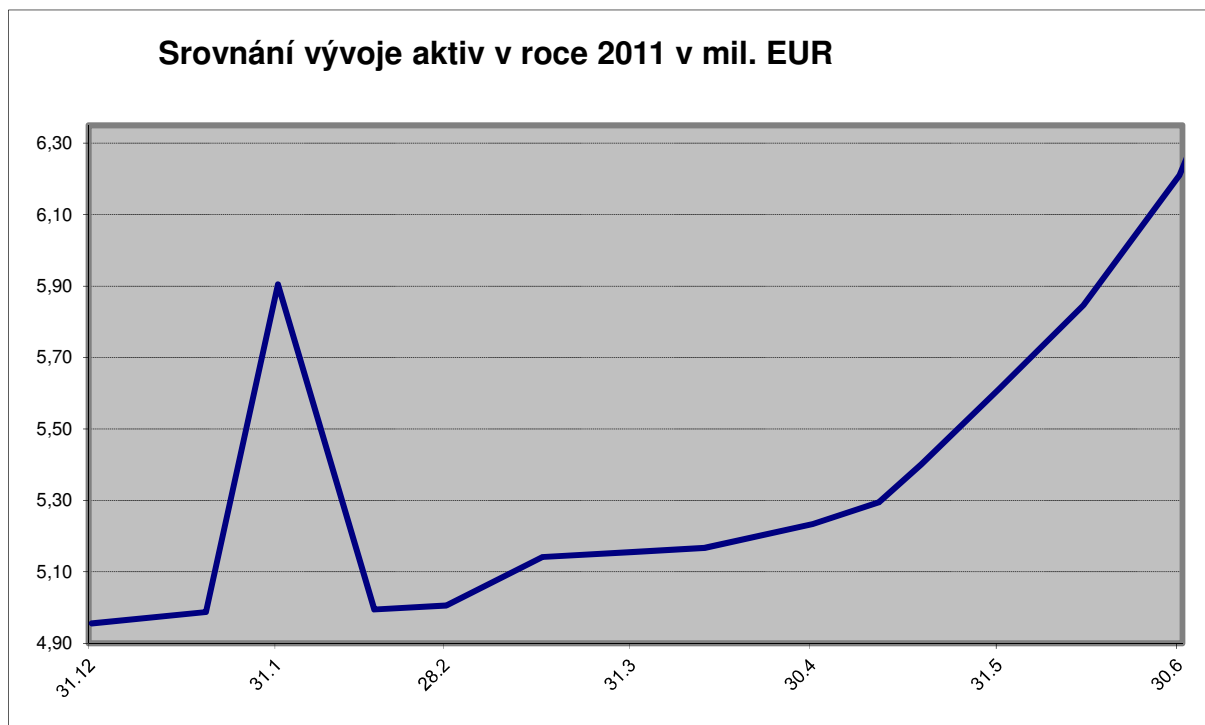
Portfolio je konstruováno se strategií určenou pokročilým investorům, kteří na krátkém horizontu hledají výnos vyšší než u termínových vkladů. Portfolio manažer usiluje o prémii nad mezibankovní sazby prostřednictvím investic do nástrojů peněžního

trhu s bonitou nižší než investičního stupně nebo bez ratingu od mezinárodních agentur. Fond je zaměřen zejména na krátkodobé podnikové směnky a jiné dluhové cenné papíry se zbytkovou splatností do 12 měsíců. Pro řízení likvidity fondu jsou používány repo obchody nebo operace typu buy-sell, kdy fond nakupuje cenné papíry a zároveň je prodává za předem známou cenu zvýšenou o úrok. Výjimečně může fond držet i jiné cenné papíry včetně akcií. Portfoliomanážer konstruuje portfolio s cílovým výnosem nejméně 3 % nad mezibankovní sazby za předpokladu absence kreditních událostí. Klíčem k zajištění výnosové premie pro investory je pečlivá úvěrová analýza a řízení rizik. Protože likvidita na trhu neveřejně obchodovaných dluhových cenných papírů je nižší než u méně výnosných nástrojů, prostředky za odkupované podílové listy jsou vypláceny zpravidla do jednoho měsíce po podání žádosti o odkup. V extrémních případech a předem nenahlášených žádostech o odkup významných částek může investiční společnost v souladu se statutem fondu využít až tříměsíční lhůtu pro výplatu.

Vzhledem k založení fondu v průběhu sledovaného období nelze provést srovnání se stejným obdobím minulého roku, z toho důvodu uvádíme pouze údaje o vývoji vlastního kapitálu za aktuální období.



Vývoj celkových aktiv ilustruje následující graf.



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 HIGH YIELD EUR OPF	
POČET VYDANÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ	
v kusech	1 257 091
v celkové částce	1 290 974,81 EUR
POČET ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ	
v kusech	0
v celkové částce	0,00 EUR

Investiční společnost v této chvíli neplánuje žádnou změnu investiční strategie fondu.

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, J&T BANKA, a.s., IČ 47115378 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, ATLANTIK finanční trhy, a.s., Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 262 18 062 a J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky, IČ: 35 964 693, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ: 841 04, Slovenská republika a to po celé rozhodné 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 a J&T BANKA, a.s., IČ 47115378 se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, a to po celé rozhodné období.

Portfolio manažerem fondu v průběhu celého rozhodného 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. Fond v depozitářské smlouvě sjednává v souladu § 21 odst. 4 zákona vyloučení kontrol ve smyslu § 21 odst. 1 písm. d), e), g), h) a i) zákona. Depozitář neprovádí kontrolu dodržování odborné péče při nakládání s majetkem fondu.

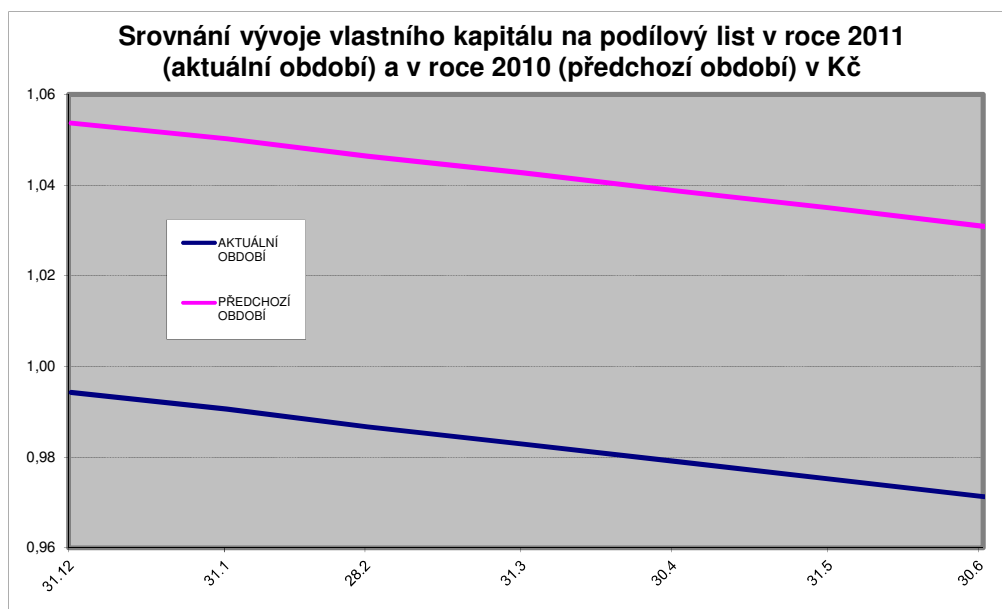
Majetek fondu přesahující 1% aktiv fondu ke konci rozhodného období, který je tvořen pouze hotovostí a investičními nástroji, je uveden v tabulkové části jež tvoří samostatnou část této zprávy.

**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 pro cenné papíry 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.



Podílové listy nejsou přijaty k obchodování na regulovaném nebo oficiálním trhu nebo v mnohostranném obchodním systému ve smyslu zákona, jejich identifikační kód ISIN je CZ0008470606. V rozhodném období nebyly vydány a odkoupeny žádné podílové listy.

Portfolio manažerem fondu v průběhu celého rozhodného 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.

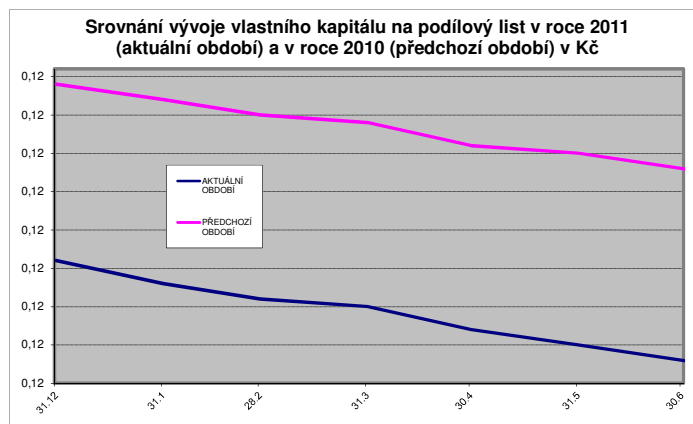
Výkon funkce depozitáře provádí Komerční banka, a.s., Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, a to po celé rozhodné období.

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.

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 v roce 2007 vytvořila opravnou položku k zůstatkům na běžných účtech u Natexis Private Banking Luxembourg SA ve výši 100% hodnoty zůstatku účtu, tj. 719 tis. Kč.



Podílové listy nejsou přijaty k obchodování na regulovaném nebo oficiálním trhu nebo v mnohostranném obchodním systému ve smyslu zákona, jejich identifikační kód ISIN je CZ0008473337 (původní SIN 770970001598). V rozhodném období nebyly vydány a odkoupeny žádné podílové listy.

Portfolio manažerem fondu je 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) 10-04**Datový soubor: **ROFOS10****Rozvaha investiční společnosti****J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s****Část 1: Aktiva****Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva investiční společnosti**

		stav k 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Aktiva celkem	1	34 907
Pokladní hotovost	2	3
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	3	4 438
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	4	4 438
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	5	-
Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	6	-
Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání	7	-
Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní pohledávky	8	-
Dluhové cenné papíry (Σ)	9	23 000
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	-
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	23 000
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12	-
Akcie	13	-
Podílové listy	14	-
Ostatní podíly	15	-
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	-
Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	17	-
Zřizovací výdaje	18	-
Goodwill	19	-
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	-
Dlouhodobý hmotný majetek	21	633
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	-
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	633
Ostatní aktiva	24	6 509
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	-
Náklady a příjmy příštích období	26	324

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s**Část 2: Pasiva****Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva investiční společnosti**

		stav k 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Pasiva celkem (Σ)	1	34 907
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)	2	-
Závazky vůči bankám a DZ - splatné na požádání	3	-
Závazky vůči bankám a DZ - ostatní závazky	4	-
Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	5	-
Závazky vůči nebankovním subjektům - splatné na požádání	6	-
Závazky vůči nebankovním subjektům - ostatní závazky	7	-
Ostatní pasiva	8	3 697
Výnosy a výdaje přístích období	9	-
Rezervy (Σ)	10	-
Rezervy na důchody a podobné závazky	11	-
Rezervy na daně	12	-
Ostatní rezervy	13	-
Podřízené závazky	14	-
Základní kapitál	15	20 000
Splacený základní kapitál	16	20 000
Vlastní akcie	17	-
Emisní ážio	18	-
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)	19	4 000
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20	4 000
Ostatní rezervní fondy	21	-
Ostatní fondy ze zisku	22	-
Rezervní fond na nové ocenění	23	-
Kapitálové fondy	24	-
Oceňovací rozdíly (Σ)	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	7 210

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s**Část 3: Podrozvahová aktiva a pasiva****Datová oblast: ROFO10_31 Podrozvahová aktiva a pasiva investiční společnosti**

		stav k 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
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	24 209
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	9 499
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15	2 150

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

Výkaz: OFZ (ČNB) 20-04

Datový soubor: VYFOS20

Výkaz zisku a ztráty investiční společnosti

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

Část 1: Výkaz zisku a ztráty**Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty IS**

		stav k 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	1	630
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	-
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	630
Náklady na úroky a podobné náklady	4	-
Výnosy z akcií a podílů (Σ)	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	15 641
Náklady na poplatky a provize	9	- 25
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	2
Ostatní provozní výnosy	11	2
Ostatní provozní náklady	12	-
Správní náklady (Σ)	13	- 7 240
Náklady na zaměstnance (Σ)	14	- 2 385
Mzdy a platy pracovníků	15	- 1 803
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16	- 582
Ostatní sociální náklady	17	-
Ostatní správní náklady	18	- 4 855
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	19	-
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	20	- 95
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	21	-
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., 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. n. podst. vlivem	28	-
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	29	8 915
Mimořádné výnosy	30	-
Mimořádné náklady	31	-
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	32	-
Daň z příjmů	33	- 1 705
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	7 210

Údaje k fondu**J&T PERSPEKTIVA, smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.****ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**Výkaz: **OFZ (ČNB) 10-04**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 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Aktiva celkem	1	1 104 467
Pokladní hotovost	2	-
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	3	157 827
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	4	46
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	5	157 781
Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	6	159 469
Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání	7	-
Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní pohledávky	8	159 469
Dluhové cenné papíry (Σ)	9	187 335
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	-
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	187 335
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12	599 092
Akcie	13	599 092
Podílové listy	14	-
Ostatní podíly	15	-
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	-
Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	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	744
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	-
Náklady a příjmy příštích období	26	-

**J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s****Část 2: Pasiva****Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKl**

		stav k 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Pasiva celkem (Σ)	1	1 104 467
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)	2	-
Závazky vůči bankám a DZ - splatné na požádání	3	-
Závazky vůči bankám a DZ - ostatní závazky	4	-
Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	5	-
Závazky vůči nebankovním subjektům - splatné na požádání	6	-
Závazky vůči nebankovním subjektům - ostatní závazky	7	-
Ostatní pasiva	8	6 195
Výnosy a výdaje přístích období	9	-
Rezervy (Σ)	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 (Σ)	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	1 087 167
Oceňovací rozdíly (Σ)	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	11 105

**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 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Poskytnuté přísliby a záruky	1	-
Poskytnuté zástavy	2	158 585
Pohledávky ze sporotových operací	3	-
Pohledávky z pevných termínových operací	4	694 142
Pohledávky z opcí	5	-
Odepsané pohledávky	6	11 370
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	694 142
Závazky z opcí	13	-
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14	-
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15	-

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKAVýkaz: **OFZ (ČNB) 20-04**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 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	1	13 946
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	8 845
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	5 101
Náklady na úroky a podobné náklady	4	-
Výnosy z akcií a podílů (Σ)	5	3 764
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6	-
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	3 764
Výnosy z poplatků a provizí	8	-
Náklady na poplatky a provize	9	- 12 690
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	6 087
Ostatní provozní výnosy	11	-
Ostatní provozní náklady	12	-
Správní náklady (Σ)	13	-
Náklady na zaměstnance (Σ)	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	-
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	21	-
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., 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. n. podst. vlivem	28	-
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	29	11 107
Mimořádné výnosy	30	-
Mimořádné náklady	31	-
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	32	-
Daň z příjmů	33	- 2
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	11 105

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

Výkaz: OFZ (ČNB) 11-12

Datový soubor: ROFOS11

Měsíční informace fondu kolektivního investování**J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s**

Informace ke dni. 30.06.2011

Část 1: Údaje v měsíční informaci FKI**Datová oblast: ROFO11_11 Údaje v měsíční informaci FKI - údaje uvedeny v tis. CZK**

A	B	1
Aktiva celkem (Σ)	1	1 104 467
Pokladní hotovost	2	-
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	3	157 827
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	4	46
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	5	157 781
Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	6	159 469
Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání	7	-
Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní pohledávky	8	159 469
Dluhové cenné papíry (Σ)	9	187 335
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	-
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	187 335
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12	599 092
Akcie	13	599 092
Podílové listy	14	-
Ostatní podíly	15	-
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	-
Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	17	-
Zřizovací výdaje	18	-
Goodwill	19	-
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	-
Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)	21	-
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	-
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	-
Ostatní aktiva	24	744
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25	-
Náklady a příjmy příštích období	26	-

**J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s****Datová oblast: ROFO11_21 - Bilance cenných papírů vydaných FKl**

		stav k 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Počet cenných papírů - počáteční stav (v ks)	1	176 873 192
Počet emitovaných cenných papírů (v ks)	2	-
Počet odkoupených podílových listů (v ks)	3	101 623
Počet cenných papírů - konečný stav (v ks)	4	176 771 569
Objem cenných papírů - počáteční stav (v Kč)	5	163 574 241
Objem emitovaných cenných papírů (v Kč)	6	-
Objem odkoupených podílových listů (v Kč)	7	614 071
Objem cenných papírů - konečný stav (v Kč)	8	162 960 170

**J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s
ke dni 30.06.2011****Část 1: Rizika v mimoburzovních derivátech****Datová oblast: ROFO11_31 Přehled rizik v mimoburzovních derivátech****Informace o mimoburzovních derivátech a hodnotách VaR - ROFO11_31 - Informace
o mimoburzovních derivátech a hodnotách**

A	B	C
Hodnota úvěrového rizika u mimoburzovních derivátů	1	-
Mimoburzovní deriváty - otevřená pozice	2	-
Hodnota VaR za úrokové riziko	3	4,83
Hodnota VaR za měnové riziko	4	0,35
Hodnota VaR za akciové riziko	5	1,19
Hodnota VaR celkově za majetek	6	6,13

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

Pololetní zpráva k 30. červnu 2011

Tabulková část zprávy

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

Výkaz: OFZ (ČNB) 31-04

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 30.06.2011

(údaje v tis. Kč)

údaje o majetkových cenných papírech s podílem více než 1 % na majetku fondu

Část 1: Cenné papíry

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

	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 %
G	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1							575 137	599 091		383 313	
2	BHP	SK1120005105	SK	048	055	054	196 679	212 201	770 000	187 457	2,20
3	TMR	SK1120010287	SK	048	055	054	196 017	196 011	189 000	151 840	2,82
4	RMS Mezzanine	CS0008416251	CZ	048	055	054	88 021	90 162	78 402 000	39 201	3,68
5	NOMOS-BANK	US65538M2044	RU	048	055	054	84 514	85 909	285 714	4 813	0,16
6	PRAŽSKÁ ENERGETIKA	CZ0005078154	CZ	048	055	054	9 906	14 808	1 851	2	0,05

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

stav ke dni 30.06.2011

(údaje v tis. Kč)

údaje o dluhových cenných papírech s podílem více než 1 % na majetku fondu

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

	Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta	Celková cena pořízení	Celková reálná hodnota	Počet jednotek	Celková nominální hodnota	Podíl na dluhových CP, které vydal jeden emitent
G	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1							187 646	187 335		177 475	
2	ISTROKAPITAL CZ 10/16	CZ0003501694	CZ	048	055	054	187 646	187 335	14 580	177 475	-

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

stav ke dni 30.06.2011

(údaje v tis. Kč)

Datová oblast: DOFO31_22 Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu

	pořadové číslo	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	7
1						- 3 091	
2	1	FWD PRODEJ	KB	45317054	024	- 3 091	0

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

**Část 3:Kvalita dluhových cenných papírů - DOFO31_32 - Struktura dluhových CP
podle hodnocení kvality dluhového CP**

Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN

A	B	1
Rating 1. stupně	1	-
Rating 2. stupně	2	-
Rating 3. stupně	3	-
Rating 4. stupně	4	-
Bez ratingu	5	187 335

Část 2: Majetek speciálního fondu**J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s****stav ke dni 30.06.2011****(údaje v tis. Kč)****Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu**

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	157 827
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	786 427
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 FKl podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	6	-
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	7	- 3 091
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	X
CP vydané FKl dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	X
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	X
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	X
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	X
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	X
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	X
CP vydané FKl dle § 55 odst. 1 zákona	15	X

Údaje k fondu**J&T OPPORTUNITY CZK, smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.****ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**Výkaz: **OFZ (ČNB) 10-04**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 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Aktiva celkem	1	476 560
Pokladní hotovost	2	-
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	3	23 859
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	4	201
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	5	23 658
Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	6	4 265
Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání	7	-
Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní pohledávky	8	4 265
Dluhové cenné papíry (Σ)	9	-
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	-
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12	447 800
Akcie	13	447 800
Podílové listy	14	-
Ostatní podíly	15	-
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	-
Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	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	636
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	-
Náklady a příjmy příštích období	26	-

**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 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Pasiva celkem (Σ)	1	476 560
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)	2	-
Závazky vůči bankám a DZ - splatné na požádání	3	-
Závazky vůči bankám a DZ - ostatní závazky	4	-
Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	5	-
Závazky vůči nebankovním subjektům - splatné na požádání	6	-
Závazky vůči nebankovním subjektům - ostatní závazky	7	-
Ostatní pasiva	8	2 585
Výnosy a výdaje přístích období	9	-
Rezervy (Σ)	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 (Σ)	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	465 649
Oceňovací rozdíly (Σ)	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	8 326

**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 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Poskytnuté přísliby a záruky	1	-
Poskytnuté zástavy	2	-
Pohledávky ze sporotových operací	3	-
Pohledávky z pevných termínových operací	4	153 237
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	153 237
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) 20-04**

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 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	1	72
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	-
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	72
Náklady na úroky a podobné náklady	4	-
Výnosy z akcií a podílů (Σ)	5	7 257
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6	-
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	7 257
Výnosy z poplatků a provizí	8	-
Náklady na poplatky a provize	9	- 3 324
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	5 068
Ostatní provozní výnosy	11	-
Ostatní provozní náklady	12	-
Správní náklady (Σ)	13	-
Náklady na zaměstnance (Σ)	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	-
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	21	-
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., 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. n. podst. vlivem	28	-
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	29	9 073
Mimořádné výnosy	30	-
Mimořádné náklady	31	-
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	32	-
Daň z příjmů	33	- 747
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	8 326

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

Výkaz: OFZ (ČNB) 11-12

Datový soubor: ROFOS11

Měsíční informace fondu kolektivního investování**J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s**

Informace ke dni. 30.06.2011

Část 1: Údaje v měsíční informaci FKI**Datová oblast: ROFO11_11 Údaje v měsíční informaci FKI - údaje uvedeny v tis. CZK**

A	B	1
Aktiva celkem (Σ)	1	476 560
Pokladní hotovost	2	-
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	3	23 859
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	4	201
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	5	23 658
Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	6	4 265
Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání	7	-
Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní pohledávky	8	4 265
Dluhové cenné papíry (Σ)	9	-
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	-
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12	447 800
Akcie	13	447 800
Podílové listy	14	-
Ostatní podíly	15	-
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	-
Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	17	-
Zřizovací výdaje	18	-
Goodw ill	19	-
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	-
Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)	21	-
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	-
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	-
Ostatní aktiva	24	636
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25	-
Náklady a příjmy příštích období	26	-

**J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s****Datová oblast: ROFO11_21 - Bilance cenných papírů vydaných FKI**

		stav k 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Počet cenných papírů - počáteční stav (v ks)	1	220 002 506
Počet emitovaných cenných papírů (v ks)	2	576 736
Počet odkoupených podílových listů (v ks)	3	3 320 265
Počet cenných papírů - konečný stav (v ks)	4	217 258 977
Objem cenných papírů - počáteční stav (v Kč)	5	286 661 238
Objem emitovaných cenných papírů (v Kč)	6	1 255 638
Objem odkoupených podílových listů (v Kč)	7	7 219 766
Objem cenných papírů - konečný stav (v Kč)	8	280 697 110

**J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s
ke dni 30.06.2011****Část 1: Rizika v mimoburzovních derivátech****Datová oblast: ROFO11_31 Přehled rizik v mimoburzovních derivátech****Informace o mimoburzovních derivátech a hodnotách VaR - ROFO11_31 - Informace
o mimoburzovních derivátech a hodnotách**

A	B	C
Hodnota úvěrového rizika u mimoburzovních derivátů	1	-
Mimoburzovní deriváty - otevřená pozice	2	-
Hodnota VaR za úrokové riziko	3	0,05
Hodnota VaR za měnové riziko	4	0,32
Hodnota VaR za akciové riziko	5	4,55
Hodnota VaR celkově za majetek	6	4,13

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

Pololetní zpráva k 30. červnu 2011

Tabulková část zprávy

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

Výkaz: **OFZ (ČNB) 31-04**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 30.06.2011

(údaje v tis. Kč)

údaje o majetkových cenných papírech s podílem více než 1 % na majetku fondu

Část 1: Cenné papíry**Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu**

	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 %
G	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1							388 156	426 621		7 799	
2	CEZ	CZ0005112300	CZ	048	055	054	85 523	81 985	95 000	95	0,02
3	UNIPETROL	CZ0009091500	CZ	048	055	054	83 389	76 252	440 000	440	0,24
4	ERSTE BANK	AT0000652011	AT	048	055	054	64 232	72 173	84 000	2 045	0,02
5	NORILSK NICKEL	US46626D1081	RU	048	055	054	32 699	68 408	155 000	2 611	0,01
6	TELEFÓNICA O2 C.R.	CZ0009093209	CZ	048	055	054	29 712	30 555	70 000	70	0,02
7	NOMOS-BANK	US65538M2044	RU	048	055	054	25 265	25 683	85 414	1 439	0,05
8	OTP BANK RT	HU0000061726	HU	048	055	054	22 418	24 566	45 000	4	0,02
9	LVMH Moët Hennesy Lous Vui	FR0000121014	FR	048	055	054	13 967	19 638	6 500	158	0,00
10	MUNICH RE	DE0008430026	DE	048	055	054	10 220	8 938	3 500	85	0,00
11	VimpelCom	US92719A1060	NL	048	055	054	10 161	7 738	36 000	606	0,00
12	Apple Computer Inc	US0378331005	US	048	055	054	5 673	5 654	1 000	17	0,00
13	XSTRATA	GB0031411001	CH	048	055	054	4 897	5 031	13 600	229	0,00

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

stav ke dni 30.06.2011

(údaje v tis. Kč)

Datová oblast: DOFO31_22 Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu

	pořadové číslo	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	7
1						386	
2	1	FWD PRODEJ	KB	45317054	024	386	0

**J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s****Část 3: Kvalita dluhových cenných papírů - DOFO31_32 - Struktura dluhových CP
podle hodnocení kvality dluhového CP****Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN**

A	B	1
Rating 1. stupně	1	-
Rating 2. stupně	2	-
Rating 3. stupně	3	-
Rating 4. stupně	4	-
Bez ratingu	5	-

Část 2: Majetek speciálního fondu**J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s****stav ke dni 30.06.2011****(údaje v tis. Kč)****Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu**

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	23 859
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	447 800
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	386
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	X
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	X
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	X
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	X
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	X
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	X
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	X
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	15	X

Údaje k fondu**J&T OPPORTUNITY EUR, smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.****ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA**Výkaz: **OFZ (ČNB) 10-04**Datový soubor: **ROFOS10****Rozvaha fondu kolektivního investování****J&T OPPORTUNITY EUR smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s****Část 1: Aktiva****Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI**

		stav k 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Aktiva celkem	1	65 883
Pokladní hotovost	2	-
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	3	18 252
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	4	183
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	5	18 069
Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	6	586
Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání	7	-
Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní pohledávky	8	586
Dluhové cenné papíry (Σ)	9	-
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	-
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	-
Aktie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12	46 709
Aktie	13	46 709
Podílové listy	14	-
Ostatní podíly	15	-
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	-
Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	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	336
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	-
Náklady a příjmy příštích období	26	-

**J&T OPPORTUNITY EUR smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s****Část 2: Pasiva****Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKl**

		stav k 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Pasiva celkem (Σ)	1	65 883
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)	2	-
Závazky vůči bankám a DZ - splatné na požádání	3	-
Závazky vůči bankám a DZ - ostatní závazky	4	-
Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	5	-
Závazky vůči nebankovním subjektům - splatné na požádání	6	-
Závazky vůči nebankovním subjektům - ostatní závazky	7	-
Ostatní pasiva	8	210
Výnosy a výdaje přístích období	9	-
Rezervy (Σ)	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 (Σ)	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	64 909
Oceňovací rozdíly (Σ)	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	764

**J&T OPPORTUNITY EUR 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 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Poskytnuté přísliby a záruky	1	-
Poskytnuté zástavy	2	-
Pohledávky ze sporotových operací	3	-
Pohledávky z pevných termínových operací	4	47 203
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	47 203
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) 20-04**

Datový soubor: **VYFOS20**

Výkaz zisku a ztráty FKI

**J&T OPPORTUNITY EUR 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 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	1	75
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	-
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	75
Náklady na úroky a podobné náklady	4	-
Výnosy z akcií a podílů (Σ)	5	750
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6	-
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	750
Výnosy z poplatků a provizí	8	-
Náklady na poplatky a provize	9	- 309
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	288
Ostatní provozní výnosy	11	-
Ostatní provozní náklady	12	-
Správní náklady (Σ)	13	- 2
Náklady na zaměstnance (Σ)	14	-
Mzdy a platy pracovníků	15	-
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16	-
Ostatní sociální náklady	17	-
Ostatní správní náklady	18	- 2
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	19	-
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	20	-
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	21	-
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., 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. n. podst. vlivem	28	-
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	29	802
Mimořádné výnosy	30	-
Mimořádné náklady	31	-
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	32	-
Daň z příjmů	33	- 38
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	764

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

Výkaz: OFZ (ČNB) 11-12

Datový soubor: ROFOS11

Měsíční informace fondu kolektivního investování**J&T OPPORTUNITY EUR smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s**

Informace ke dni. 30.06.2011

Část 1: Údaje v měsíční informaci FKI**Datová oblast: ROFO11_11 Údaje v měsíční informaci FKI - údaje uvedeny v tis. CZK**

A	B	1
Aktiva celkem (Σ)	1	65 883
Pokladní hotovost	2	-
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	3	18 252
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	4	182
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	5	18 070
Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	6	587
Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání	7	-
Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní pohledávky	8	587
Dluhové cenné papíry (Σ)	9	-
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	-
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12	46 709
Akcie	13	46 709
Podílové listy	14	-
Ostatní podíly	15	-
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	-
Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	17	-
Zřizovací výdaje	18	-
Goodwill	19	-
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	-
Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)	21	-
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	-
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	-
Ostatní aktiva	24	336
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25	-
Náklady a příjmy příštích období	26	-

**J&T OPPORTUNITY EUR smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s****Datová oblast: ROFO11_21 - Bilance cenných papírů vydaných FKI**

		stav k 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Počet cenných papírů - počáteční stav (v ks)	1	2 615 897
Počet emitovaných cenných papírů (v ks)	2	22 866
Počet odkoupených podílových listů (v ks)	3	-
Počet cenných papírů - konečný stav (v ks)	4	2 638 763
Objem cenných papírů - počáteční stav (v Kč)	5	64 386 508
Objem emitovaných cenných papírů (v Kč)	6	572 010
Objem odkoupených podílových listů (v Kč)	7	-
Objem cenných papírů - konečný stav (v Kč)	8	64 958 518

**J&T OPPORTUNITY EUR smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s
ke dni 30.06.2011****Část 1: Rizika v mimoburzovních derivátech****Datová oblast: ROFO11_31 Přehled rizik v mimoburzovních derivátech****Informace o mimoburzovních derivátech a hodnotách VaR - ROFO11_31 - Informace
o mimoburzovních derivátech a hodnotách**

A	B	C
Hodnota úvěrového rizika u mimoburzovních derivátů	1	-
Mimoburzovní deriváty - otevřená pozice	2	-
Hodnota VaR za úrokové riziko	3	0,73
Hodnota VaR za měnové riziko	4	2,77
Hodnota VaR za akciové riziko	5	2,22
Hodnota VaR celkově za majetek	6	4,41

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

Pololetní zpráva k 30. červnu 2011

Tabulková část zprávy

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

Výkaz: **OFZ (ČNB) 31-04**Datový soubor: **DOFOS31****Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKI****J&T OPPORTUNITY EUR smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s**

stav ke dni 30.06.2011

(údaje v tis. Kč)

údaje o majetkových cenných papírech s podílem více než 1 % na majetku fondu

Část 1: Cenné papíryDatová oblast: **DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu**

	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 %
G	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1							45 724	46 709		682	
2	UNIPETROL	CZ0009091500	CZ	048	055	054	13 299	11 958	69 000	69	0,04
3	CEZ	CZ0005112300	CZ	048	055	054	11 130	11 909	13 800	14	0,00
4	ERSTE BANK	AT0000652011	AT	048	055	054	7 815	8 592	10 000	243	0,00
5	NORILSK NICKEL	US46626D1081	RU	048	055	054	4 282	4 413	10 000	168	0,00
6	TELEFÓNICA O2 C.R.	CZ0009093209	CZ	048	055	054	3 755	4 365	10 000	10	0,00
7	NOMOS-BANK	US65538M2044	RU	048	055	054	2 958	3 007	10 000	168	0,01
8	NWRIUK	GB00B42CTW68	GB	048	055	054	2 485	2 465	10 000	10	0,00

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

stav ke dni 30.06.2011

(údaje v tis. Kč)

Datová oblast: **DOFO31_22 Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu**

	pořadové číslo	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	7
1						336	
2	1	FWD PRODEJ	KB	45317054	024	336	0

**J&T OPPORTUNITY EUR smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s****Část 3: Kvalita dluhových cenných papírů - DOFO31_32 - Struktura dluhových CP
podle hodnocení kvality dluhového CP****Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN**

A	B	1
Rating 1. stupně	1	-
Rating 2. stupně	2	-
Rating 3. stupně	3	-
Rating 4. stupně	4	-
Bez ratingu	5	-

Část 2: Majetek speciálního fondu**J&T OPPORTUNITY EUR smíšený otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s****stav ke dni 30.06.2011****(údaje v tis. Kč)****Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu**

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	18 252
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	46 709
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 FKl podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	6	-
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	7	336
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	X
CP vydané FKl dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	X
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	X
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	X
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	X
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	X
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	X
CP vydané FKl dle § 55 odst. 1 zákona	15	X

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

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

Výkaz: **OFZ (ČNB) 10-04**Datový soubor: **ROFOS10****Rozvaha fondu kolektivního investování****J&T KOMODITNÍ smíšený otevřený podílový fond fondů,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s****Část 1: Aktiva****Datová oblast: ROFO10_11 Bilanční aktiva FKI**

		stav k 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Aktiva celkem	1	65 563
Pokladní hotovost	2	-
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	3	1 758
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	4	43
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	5	1 715
Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	6	2 315
Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání	7	-
Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní pohledávky	8	2 315
Dluhové cenné papíry (Σ)	9	-
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	-
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12	60 460
Akcie	13	18 123
Podílové listy	14	42 337
Ostatní podíly	15	-
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	-
Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	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	1 030
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	-
Náklady a příjmy příštích období	26	-

**J&T KOMODITNÍ smíšený otevřený podílový fond fondů,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s****Část 2: Pasiva****Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKl**

		stav k 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Pasiva celkem (Σ)	1	65 563
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)	2	-
Závazky vůči bankám a DZ - splatné na požádání	3	-
Závazky vůči bankám a DZ - ostatní závazky	4	-
Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	5	-
Závazky vůči nebankovním subjektům - splatné na požádání	6	-
Závazky vůči nebankovním subjektům - ostatní závazky	7	-
Ostatní pasiva	8	391
Výnosy a výdaje přístých období	9	-
Rezervy (Σ)	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 (Σ)	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	68 257
Oceňovací rozdíly (Σ)	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	- 3 085

**J&T KOMODITNÍ smíšený otevřený podílový fond fondů,
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 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Poskytnuté přísliby a záruky	1	-
Poskytnuté zástavy	2	-
Pohledávky ze sporotových operací	3	-
Pohledávky z pevných termínových operací	4	63 415
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	63 415
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) 20-04**

Datový soubor: **VYFOS20**

Výkaz zisku a ztráty FKI

**J&T KOMODITNÍ smíšený otevřený podílový fond fondů,
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 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	1	15
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	-
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	15
Náklady na úroky a podobné náklady	4	-
Výnosy z akcií a podílů (Σ)	5	157
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6	-
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	157
Výnosy z poplatků a provizí	8	-
Náklady na poplatky a provize	9	- 495
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	- 2 745
Ostatní provozní výnosy	11	-
Ostatní provozní náklady	12	-
Správní náklady (Σ)	13	-
Náklady na zaměstnance (Σ)	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	-
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	21	-
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., 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. n. podst. vlivem	28	-
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	29	- 3 068
Mimořádné výnosy	30	-
Mimořádné náklady	31	-
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	32	-
Daň z příjmů	33	- 17
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	- 3 085

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

Výkaz: OFZ (ČNB) 11-12

Datový soubor: ROFOS11

Měsíční informace fondu kolektivního investování**J&T KOMODITNÍ smíšený otevřený podílový fond fondů,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s**

Informace ke dni. 30.06.2011

Část 1: Údaje v měsíční informaci FKI**Datová oblast: ROFO11_11 Údaje v měsíční informaci FKI - údaje uvedeny v tis. CZK**

A	B	1
Aktiva celkem (Σ)	1	65 563
Pokladní hotovost	2	-
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	3	1 758
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	4	43
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	5	1 715
Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	6	2 315
Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání	7	-
Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní pohledávky	8	2 315
Dluhové cenné papíry (Σ)	9	-
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	-
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12	60 460
Akcie	13	18 123
Podílové listy	14	42 337
Ostatní podíly	15	-
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	-
Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	17	-
Zřizovací výdaje	18	-
Goodwill	19	-
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	-
Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)	21	-
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	-
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	-
Ostatní aktiva	24	1 030
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25	-
Náklady a příjmy příštích období	26	-

**J&T KOMODITNÍ smíšený otevřený podílový fond fondů,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s****Datová oblast: ROFO11_21 - Bilance cenných papírů vydaných FKl**

		stav k 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Počet cenných papírů - počáteční stav (v ks)	1	68 137 985
Počet emitovaných cenných papírů (v ks)	2	667 128
Počet odkoupených podílových listů (v ks)	3	750 000
Počet cenných papírů - konečný stav (v ks)	4	68 055 113
Objem cenných papírů - počáteční stav (v Kč)	5	68 433 743
Objem emitovaných cenných papírů (v Kč)	6	643 421
Objem odkoupených podílových listů (v Kč)	7	734 100
Objem cenných papírů - konečný stav (v Kč)	8	68 343 064

**J&T KOMODITNÍ smíšený otevřený podílový fond fondů,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s
ke dni 30.06.2011****Část 1: Rizika v mimoburzovních derivátech****Datová oblast: ROFO11_31 Přehled rizik v mimoburzovních derivátech****Informace o mimoburzovních derivátech a hodnotách VaR - ROFO11_31 - Informace
o mimoburzovních derivátech a hodnotách**

A	B	C
Hodnota úvěrového rizika u mimoburzovních derivátů	1	-
Mimoburzovní deriváty - otevřená pozice	2	-
Hodnota VaR za úrokové riziko	3	0,06
Hodnota VaR za měnové riziko	4	0,33
Hodnota VaR za akciové riziko	5	6,95
Hodnota VaR celkově za majetek	6	7,35

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

Pololetní zpráva k 30. červnu 2011

Tabulková část zprávy

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

Výkaz: **OFZ (ČNB) 31-04**Datový soubor: **DOFOS31****Struktura investičních nástrojů v portfoliu FKI****J&T KOMODITNÍ smíšený otevřený podílový fond fondů,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s**

stav ke dni 30.06.2011

(údaje v tis. Kč)

údaje o majetkových cenných papírech s podílem více než 1 % na majetku fondu

Část 1: Cenné papíry

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

	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 %
G	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1							65 736	62 199		2 578	
2	DB Commodity Index (F)	US73935S1050	US	052	066	064	13 164	12 342	25 300	426	0,01
3	iShares S&P GSCI Commodity (F)	US46428R1077	US	052	065	064	8 250	7 297	12 700	214	0,03
4	DBXT DBLQ OYB ETF (F)	LU0292106167	LU	052	065	064	6 354	6 364	7 723	188	0,03
5	Lycor ETF Commodities (F)	FR0010270033	FR	052	065	064	6 662	6 183	11 405	278	0,03
6	DB Base Metals (F)	US73936B7055	US	052	065	064	4 632	4 465	11 100	187	0,05
7	SPDR Gold Shares	US78463V1070	US	048	055	054	3 493	3 492	1 420	24	0,00
8	Market Vectors Gold Miners ETF (F)	US57060U1007	US	052	065	064	3 345	3 035	3 300	56	0,00
9	LYXOR ETF DJ OIL GAS (F)	FR0010344960	FR	052	065	064	2 692	2 642	3 250	79	0,05
10	ETFS Coffee (F)	GB00B15KXP72	JE	052	065	064	2 349	2 357	30 000	505	0,56
11	GLENCORE INTERNATIONAL PLC	JE00B4T3BW64	CH	048	055	054	1 644	1 479	11 169	188	0,00
12	CEZ	CZ0005112300	CZ	048	055	054	1 368	1 467	1 700	2	0,00
13	BAKER HUGHES	US0572241075	US	048	055	054	1 280	1 283	1 050	18	0,00
14	NVRUK	GB00B42CTW68	GB	048	055	054	1 383	1 233	5 000	5	0,00
15	CHEVRON	US1667641005	US	048	055	054	1 260	1 213	700	12	0,00
16	BG Group	GB0008762899	GB	048	055	054	1 256	1 144	3 000	81	0,00
17	BHP Billiton	GB0000566504	GB	048	055	054	1 050	1 058	1 600	27	0,00
18	EDF	FR0010242511	FR	048	055	054	1 151	1 056	1 600	39	0,00
19	XSTRATA	GB0031411001	CH	048	055	054	1 085	1 036	2 800	47	0,00
20	GAZPROM	US3682872078	RU	48	55	54	1 100	1 032	4 200	71	0,00
21	Exxon Mobil Corp	US30231G1022	US	48	55	54	1 122	1 028	750	13	0,00
22	ROSNEFT OIL GDR	US67812M2070	RU	48	55	54	1 096	993	7 000	118	0,00

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

stav ke dni 30.06.2011

(údaje v tis. Kč)

Datová oblast: DOFO31_22 Mimoburzovní finanční deriváty v majetku fondu

	pořadové číslo	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	7
1						1 030	
2	1	FWD PRODEJ	KB	45317054	024	1 030	1

**J&T KOMODITNÍ smíšený otevřený podílový fond fondů,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s****Část 3: Kvalita dluhových cenných papírů - DOFO31_32 - Struktura dluhových CP
podle hodnocení kvality dluhového CP****Datová oblast: DOFO31_31 Struktura investičních nástrojů podle hodnocení kvality IN**

A	B	1
Rating 1. stupně	1	-
Rating 2. stupně	2	-
Rating 3. stupně	3	-
Rating 4. stupně	4	-
Bez ratingu	5	-

Část 2: Majetek speciálního fondu**J&T KOMODITNÍ smíšený otevřený podílový fond fondů,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s****stav ke dni 30.06.2011****(údaje v tis. Kč)****Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu**

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	1 758
Investiční CP a NPT podle § 51 odst. 1 písm a) zákona	2	18 123
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 FKl podle § 51 odst. 1 písm. e) zákona	6	-
Finanční deriváty podle § 51 odst. 1 písm. f) zákona	7	1 030
Doplňkový likvidní majetek dle § 53j odst. 1 písm. a) zákona	8	X
CP vydané FKl dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	X
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	X
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	X
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	X
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	X
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	X
CP vydané FKl dle § 55 odst. 1 zákona	15	42 337

Údaje k fondu**J&T HIGH YIELD MONEY MARKET CZK otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.****J&T HIGH YIELD MONEY MARKET CZK otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.****Část 1: Cenné papíry FKI - ROFO13_10 - Bilance cenných papírů vydaných FKI****Datová oblast: ROFO13_10 - Bilance cenných papírů vydaných FKI**

		stav k 30.06.2011 v .Kč
A	B	1
Počet cenných papírů - počáteční stav (v ks)	1	127 999 640
Počet emitovaných cenných papírů (v ks)	2	136 023 117
Počet odkoupených podílových listů (v ks)	3	-
Počet cenných papírů - konečný stav (v ks)	4	264 022 757
Objem cenných papírů - počáteční stav (v Kč)	5	128 105 475
Objem emitovaných cenných papírů (v Kč)	6	139 508 804
Objem odkoupených podílových listů (v Kč)	7	-
Objem cenných papírů - konečný stav (v Kč)	8	267 614 279

**J&T HIGH YIELD MONEY MARKET CZK otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.****Část 2: Investoři a VK - ROFO13_20 - Informace o investorech a vlastním kapitálu****Datová oblast: Investoři a VK - ROFO13_20 - Informace o investorech a vlastním kapitálu**

		stav k 30.06.2011 v .Kč
A	B	1
Vlastní kapitál celkem (Σ) (v Kč)	1	273 101 548
Vlastní kapitál - rezidenti (v Kč)	2	263 537 106
Vlastní kapitál - nerezidenti (v Kč)	3	9 564 442
Počet investorů celkem (Σ) (v Kč)	4	59
Počet investorů - rezidenti (v Kč)	5	56
Počet investorů - nerezidenti (v Kč)	6	3

Údaje k fondu**J&T HIGH YIELD MONEY MARKET EUR otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.****J&T HIGH YIELD MONEY MARKET EUR otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.****Část 1: Cenné papíry FKI - ROFO13_10 - Balance cenných papírů vydaných FKI****Datová oblast: ROFO13_10 - Balance cenných papírů vydaných FKI**

		stav k 30.06.2011 v .Kč
A	B	1
Počet cenných papírů - počáteční stav (v ks)	1	4 699 342
Počet emitovaných cenných papírů (v ks)	2	1 257 091
Počet odkoupených podílových listů (v ks)	3	-
Počet cenných papírů - konečný stav (v ks)	4	5 956 433
Objem cenných papírů - počáteční stav (v Kč)	5	115 756 995
Objem emitovaných cenných papírů (v Kč)	6	31 428 786
Objem odkoupených podílových listů (v Kč)	7	-
Objem cenných papírů - konečný stav (v Kč)	8	147 185 781

**J&T HIGH YIELD MONEY MARKET EUR otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.****Část 2: Investoři a VK - ROFO13_20 - Informace o investorech a vlastním kapitálu****Datová oblast: Investoři a VK - ROFO13_20 - Informace o investorech a vlastním kapitálu**

		stav k 30.06.2011 v .Kč
A	B	1
Vlastní kapitál celkem (Σ) (v Kč)	1	150 530 925
Vlastní kapitál - rezidenti (v Kč)	2	124 154 163
Vlastní kapitál - nerezidenti (v Kč)	3	26 376 762
Počet investorů celkem (Σ) (v Kč)	4	13
Počet investorů - rezidenti (v Kč)	5	4
Počet investorů - nerezidenti (v Kč)	6	9

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

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

Výkaz: **OFZ (ČNB) 10-04**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 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Aktiva celkem	1	75
Pokladní hotovost	2	-
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	3	75
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	4	-
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	5	75
Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	6	-
Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání	7	-
Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní pohledávky	8	-
Dluhové cenné papíry (Σ)	9	-
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	-
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12	-
Akcie	13	-
Podílové listy	14	-
Ostatní podíly	15	-
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	-
Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	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.,**Druhý fond KSIO otevřený podílový fond****Část 2: Pasiva****Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI**

		stav k 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Pasiva celkem (Σ)	1	75
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)	2	-
Závazky vůči bankám a DZ - splatné na požádání	3	-
Závazky vůči bankám a DZ - ostatní závazky	4	-
Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	5	-
Závazky vůči nebankovním subjektům - splatné na požádání	6	-
Závazky vůči nebankovním subjektům - ostatní závazky	7	-
Ostatní pasiva	8	1
Výnosy a výdaje přístích období	9	-
Rezervy (Σ)	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 (Σ)	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	76
Oceňovací rozdíly (Σ)	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	- 2

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.,**Druhý fond KSIO otevřený podílový fond****Část 3: Podrozhahová aktiva a pasiva****Datová oblast: ROFO10_31 Podrozhahová aktiva a pasiva FKI**

		stav k 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
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) 20-04**

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 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	1	-
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	-
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	-
Náklady na úroky a podobné náklady	4	-
Výnosy z akcií a podílů (Σ)	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	- 2
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-
Ostatní provozní výnosy	11	-
Ostatní provozní náklady	12	-
Správní náklady (Σ)	13	-
Náklady na zaměstnance (Σ)	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	-
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	21	-
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., 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. n. podst. vlivem	28	-
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	29	- 2
Mimořádné výnosy	30	-
Mimořádné náklady	31	-
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	32	-
Daň z příjmů	33	-
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	- 2

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

Výkaz: OFZ (ČNB) 11-12

Datový soubor: ROFOS11

Měsíční informace fondu kolektivního investování**J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.,****Druhý fond KSIO otevřený podílový fond****Informace ke dni. 30.06.2011****Část 1: Údaje v měsíční informaci FKI****Datová oblast: ROFO11_11 Údaje v měsíční informaci FKI - údaje uvedeny v tis. CZK**

A	B	1
Aktiva celkem (Σ)	1	75
Pokladní hotovost	2	-
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	3	75
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	4	-
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	5	75
Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	6	-
Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání	7	-
Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní pohledávky	8	-
Dluhové cenné papíry (Σ)	9	-
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	-
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12	-
Akcie	13	-
Podílové listy	14	-
Ostatní podíly	15	-
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	-
Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	17	-
Zřizovací výdaje	18	-
Goodwill	19	-
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	-
Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)	21	-
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	-
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	-
Ostatní aktiva	24	-
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25	-
Náklady a příjmy příštích období	26	-

**J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.,
Druhý fond KSIO otevřený podílový fond****Datová oblast: ROFO11_21 - Bilance cenných papírů vydaných FKl**

		stav k 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Počet cenných papírů - počáteční stav (v ks)	1	76 910
Počet emitovaných cenných papírů (v ks)	2	-
Počet odkoupených podílových listů (v ks)	3	-
Počet cenných papírů - konečný stav (v ks)	4	76 910
Objem cenných papírů - počáteční stav (v Kč)	5	76 472
Objem emitovaných cenných papírů (v Kč)	6	-
Objem odkoupených podílových listů (v Kč)	7	-
Objem cenných papírů - konečný stav (v Kč)	8	76 472

**J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.,
Druhý fond KSIO otevřený podílový fond
ke dni 30.06.2011****Část 1: Rizika v mimoburzovních derivátech****Datová oblast: ROFO11_31 Přehled rizik v mimoburzovních derivátech****Informace o mimoburzovních derivátech a hodnotách VaR - ROFO11_31 - Informace
o mimoburzovních derivátech a hodnotách**

A	B	C
Hodnota úvěrového rizika u mimoburzovních derivátů	1	-
Mimoburzovní deriváty - otevřená pozice	2	-
Hodnota VaR za úrokové riziko	3	2,40
Hodnota VaR za měnové riziko	4	-
Hodnota VaR za akciové riziko	5	-
Hodnota VaR celkově za majetek	6	2,40

Část 2: Majetek speciálního fondu

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

stav ke dni 30.06.2011

(údaje v tis. Kč)

Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	75
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 FKl 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	X
CP vydané FKl dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	X
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	X
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	X
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	X
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	X
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	X
CP vydané FKl dle § 55 odst. 1 zákona	15	X

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

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

Výkaz: **OFZ (ČNB) 10-04**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 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Aktiva celkem	1	5 804
Pokladní hotovost	2	-
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	3	5 804
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	4	-
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	5	5 804
Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	6	-
Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání	7	-
Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní pohledávky	8	-
Dluhové cenné papíry (Σ)	9	-
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	-
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12	-
Akcie	13	-
Podílové listy	14	-
Ostatní podíly	15	-
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	-
Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	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	-

**EUROCOM, otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.****Část 2: Pasiva****Datová oblast: ROFO10_21 Bilanční pasiva FKI**

		stav k 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Pasiva celkem (Σ)	1	5 804
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám (Σ)	2	-
Závazky vůči bankám a DZ - splatné na požádání	3	-
Závazky vůči bankám a DZ - ostatní závazky	4	-
Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	5	-
Závazky vůči nebankovním subjektům - splatné na požádání	6	-
Závazky vůči nebankovním subjektům - ostatní závazky	7	-
Ostatní pasiva	8	58
Výnosy a výdaje přístích období	9	-
Rezervy (Σ)	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 (Σ)	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	5 804
Oceňovací rozdíly (Σ)	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	- 58

**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 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
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 BANKAVýkaz: **OFZ (ČNB) 20-04**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 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	1	18
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	-
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	18
Náklady na úroky a podobné náklady	4	-
Výnosy z akcií a podílů (Σ)	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	- 76
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-
Ostatní provozní výnosy	11	-
Ostatní provozní náklady	12	-
Správní náklady (Σ)	13	-
Náklady na zaměstnance (Σ)	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	-
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	21	-
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., 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. n. podst. vlivem	28	-
Zisk n. ztráta za účetní obd. z běžné činnosti před zdaněním	29	- 58
Mimořádné výnosy	30	-
Mimořádné náklady	31	-
Zisk n. ztráta za účet. obd. z mimoř. činnosti před zdaněním	32	-
Daň z příjmů	33	-
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	- 58

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA

Výkaz: OFZ (ČNB) 11-12

Datový soubor: ROFOS11

Měsíční informace fondu kolektivního investování**EUROCOM, otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.****Informace ke dni. 30.06.2011****Část 1: Údaje v měsíční informaci FKl****Datová oblast: ROFO11_11 Údaje v měsíční informaci FKl - údaje uvedeny v tis. CZK**

A	B	1
Aktiva celkem (Σ)	1	5 805
Pokladní hotovost	2	-
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	3	5 805
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	4	-
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	5	5 805
Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	6	-
Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání	7	-
Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní pohledávky	8	-
Dluhové cenné papíry (Σ)	9	-
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	-
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12	-
Akcie	13	-
Podílové listy	14	-
Ostatní podíly	15	-
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	-
Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	17	-
Zřizovací výdaje	18	-
Goodwill	19	-
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	-
Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)	21	-
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	-
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	-
Ostatní aktiva	24	-
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25	-
Náklady a příjmy příštích období	26	-

**EUROCOM, otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.****Datová oblast: ROFO11_21 - Bilance cenných papírů vydaných FKl**

		stav k 30.06.2011 v tis.Kč
A	B	1
Počet cenných papírů - počáteční stav (v ks)	1	47 377 336
Počet emitovaných cenných papírů (v ks)	2	-
Počet odkoupených podílových listů (v ks)	3	-
Počet cenných papírů - konečný stav (v ks)	4	47 377 336
Objem cenných papírů - počáteční stav (v Kč)	5	5 804 358
Objem emitovaných cenných papírů (v Kč)	6	-
Objem odkoupených podílových listů (v Kč)	7	-
Objem cenných papírů - konečný stav (v Kč)	8	5 804 358

**EUROCOM, otevřený podílový fond,
J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
ke dni 30.06.2011****Část 1: Rizika v mimoburzovních derivátech****Datová oblast: ROFO11_31 Přehled rizik v mimoburzovních derivátech****Informace o mimoburzovních derivátech a hodnotách VaR - ROFO11_31 - Informace
o mimoburzovních derivátech a hodnotách**

A	B	C
Hodnota úvěrového rizika u mimoburzovních derivátů	1	-
Mimoburzovní deriváty - otevřená pozice	2	-
Hodnota VaR za úrokové riziko	3	4,50
Hodnota VaR za měnové riziko	4	0,45
Hodnota VaR za akciové riziko	5	-
Hodnota VaR celkově za majetek	6	4,89

Část 2: Majetek speciálního fondu

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

stav ke dni 30.06.2011

(údaje v tis. Kč)

Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu

A	B	1
Doplňkový likvidní majetek dle § 49a odst. 1 zákona	1	5 804
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	X
CP vydané FKI dle § 53j odst. 1 písm b) zákona	9	X
Státní PP a obdobné zahr. CP dle § 53j odst 1 písm. c) zák.	10	X
Dluhopisy a obd. zahr. CP podle § 53j odst. 1 písm. d) zák.	11	X
Poukázky ČNB a obd. zahr. CP dle § 53j odst. 1 písm e) zák.	12	X
Nemovitosti oceňované výnosovou metodou	13	X
Nemovitosti oceňované porovnávací metodou	14	X
CP vydané FKI dle § 55 odst. 1 zákona	15	X