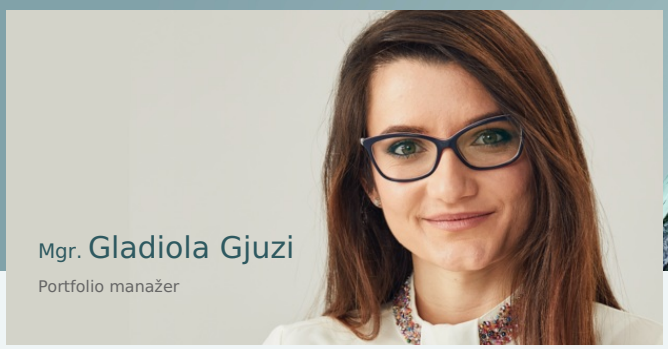
J&T PERSPEKTIVA OPF



Mgr. Gladiola Gjuzi

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Vývoj na trzích v červnu byl mírně pozitivní. Centrální banky v USA a Evropě přesvědčily trhy, že trvalejší inflace není třeba se bát a měnová politika zůstane přívětivá. Dařilo se zejména americkým akciím a energetickým komoditám. V rámci dluhopisů byly premiantem dolarové podnikové dluhopisy s investičním ratingem. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů přidal 1,1%, stejný trh v Evropě posílil o 0,5%.

V červnu jsme investovali volné prostředky do Czechslovak Group VAR. Dluhopis se maturuje 2026. Modifikovaná durace klesla na 1,7 a výnos do splatnosti činí 3,7%.

Dluhopisové trhy zatím nepanikaří ze signálů o vyšší inflaci a výnosové křivky jsou v posledních týdnech stabilní. Uvidíme, jestli klid na trzích nepřeruší první debaty o snížení objemů kvantitativního uvolňování v USA, což se očekává začátkem podzimu. Výhled na rizikové prémie podnikových dluhopisů je nadále příznivý.

Investiční strategie

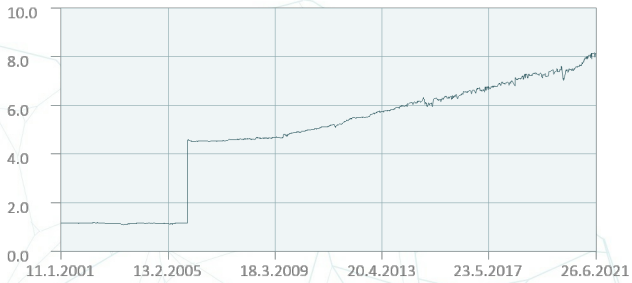
Smíšený fond kombinující ve větší míře dluhopisy společně s nižším zastoupením akcií. Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat vyšší koncentraci majetku a investice s vyšším investorským rizikem. Dluhopisovou část portfolia tvoří především korporátní dluhopisy, jejichž aranžérem je J&T Banka. Akciová část je zastoupena mixem investičních příležitostí, které aktuálně sledujeme.

Výkonnost fondu k 30.06.2021

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-0,04%	1,85%	6,94%	10,54%	9,97%	3,56%

2015	2016	2017	2018	2019	2020
2,63%	3,27%	1,97%	1,50%	2,11%	2,94%

Vývoj hodnoty



Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	3 roky
Typ fondu	speciální fond kolektivního investování, smíšený otevřený podílový fond
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008473592
Bloomberg	JTAMPER CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Portfolio manažer fondu	Mgr. Gladiola Gjuzi
Datum zahájení činnosti	11. 01. 2001
Rizikový profil (SRRI)	4/7
Vlastní kapitál celkem	1 295 955 408 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.06.2021	8.1318
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	8.1471
Nejnižší hodnota za 12 měs.	7.3563
Oceňování	dvakrát týdně

Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	3,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	2,12 %

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8

+420 800 149 172
info@jtis.cz

J&T PERSPEKTIVA OPF

Regionální rozdělení

Česká republika	56,54%
Slovensko	17,81%
Lucembursko	6,27%
Nizozemsko	3,19%
Malta	2,98%
Ostatní	13,21%

Sektorové rozdělení

Finance	50,66%
Diversifikované	11,56%
Průmysl	9,61%
Spotřební zboží, cyklické	8,56%
Komunikace	5,92%
Ostatní	13,69%

Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy domácí	43,40%
Dluhopisy zahraniční	35,29%
Akcie domácí	10,02%
Pod.listy zahraniční	4,02%
Ostatní	7,27%

Měnové rozdělení

CZK	59,48%
EUR	31,17%
USD	9,12%
GBP	0,23%

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
EPH 4,50% 17/3/2025	CZK	11,56%	Česká republika	Diversifikované
RMS Mezzanine	CZK	10,22%	Česká republika	Finance
J&T Finance Group 4,75% 14/10/2024	CZK	8,96%	Česká republika	Finance
JTFIGR 4% 07/18/2022	CZK	7,59%	Česká republika	Finance
Sazka Group 4% 12/12/2022	EUR	4,95%	Slovensko	Spotřební zboží, cyklické
Eurovea 4,50% 7/9/2022	EUR	4,51%	Slovensko	Finance
Aquila Real Asset Finance 5% 14/9/2023	CZK	4,39%	Česká republika	Finance
Smenka EPI CZK 4,70 20211202 - PER	CZK	3,67%	Česká republika	Průmysl
J&T Energy Financing 0% 01/08/2025	EUR	3,22%	Slovensko	Finance
Smenka RMS EUR 3,80 20221220 - PER	EUR	3,21%	Česká republika	Finance

Důležitá upozornění: Před rozhodnutím investovat do produktu by měl potenciální investor věnovat pozornost statutu a sdělení klíčových informací. Informace uvedené v tomto dokumentu mají pouze informativní charakter a nenahrazují statut, ani sdělení klíčových informací. Údaje o minulých výnosech zde uvedené nelze považovat za indikátor budoucího vývoje. S investováním je spojeno riziko, přičemž hodnota investice může v čase stoupat i klesat a není zaručena návratnost původně investované částky. JTIS ani jiná osoba nepřebírá zodpovědnost za jednání učiněná na základě tohoto dokumentu. Veškeré informace týkající se produktu můžete získat bezplatně v sídle společnosti, na www.jtis.cz nebo u autorizovaných distributorů.

Detail fondu

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8

+420 800 149 172
info@jtis.cz