

J&T KOMODITNÍ OPF

Ing. Marek Janečka, CFA

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Komoditám v červnu vévodily energie, které posílily díky dalšímu růstu cen ropy a plynu. Jejich ceny byly podpořeny stále silící poptávkou a jen pozvolným zvyšováním produkce ze strany zemí organizace OPEC. Vůbec se nedařilo vzácným kovům, když ceny zlata i stříbra oslabily o více než 6% převážně v reakci na silící dolar a signály blížícího se zvyšování úrokových sazeb. Výraznou korekci si prošly ceny mědi po zprávách o slábnoucí poptávce. Ze zemědělských komodit se nedařilo vepřovému masu, naopak posílily ceny kukuřice i kávy.

Během června jsme zainvestovali část volných finančních prostředků. Investovali jsme do fondů na širší komoditní indexy, jako je iShares S&P GSCI Commodity a Invesco Bloomberg Commodity. Využili jsme korekci na trzích a do portfolia fondu přikoupili ETF na měď, nikl a platinu. Dále jsme navýšili podíl v ETF na těžbu lithia Global X Lithium & Battery a prvky vzácných zemin Van Eck Rare Earth Metal. Do portfolia jsme nově zařadili ETF na hliník, u které spatřujeme potenciál k růstu.

Vývoj na komoditních trzích bude ovlivňovat míra omezení na straně nabídky, která stále přetrvává u některých surovin. Na druhou stranu poptávka po většině komodit se vrací rychleji, než se původně předpokládalo. Ceny některých zemědělských komodit mohou být krátkodobě pod tlakem v souvislosti s nadcházející sklizní. V následujícím období zvážíme další investice do instrumentů expozic na technické, PGM kovy a energetické komodity.

Výkonnost fondu k 30.06.2021

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-0,11%	8,16%	15,98%	32,58%	-6,06%	-0,07%

2015	2016	2017	2018	2019	2020
-21,36%	6,40%	-5,99%	-8,18%	8,28%	-9,89%

Vývoj hodnoty



Investiční strategie

Fond určený pro zkušenější investory, kteří jsou ochotni přijmout vyšší míru rizika a kteří akceptují koncentraci investic do podobného druhu investičních nástrojů. Fond se zaměřuje na investice do různých druhů komodit prostřednictvím komoditních nástrojů ETC nebo ETF fondů. Základní stavební kameny portfolia tvoří ropa, kovy a zemědělské plodiny, přičemž fond disponuje vysokou flexibilitou při výběru vhodných investic, protože není vázán na žádný index.

Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	5 a více let
Typ fondu	speciální fond kolektivního investování, smíšený otevřený podílový fond
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008473493
Bloomberg	JTAMCFF 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	Ing. Marek Janečka, CFA
Datum zahájení činnosti	01. 03. 2011
Rizikový profil (SRRI)	5/7
Vlastní kapitál celkem	125 927 704 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.06.2021	0.5233
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	0.5329
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0.3905
Oceňování	dvakrát týdně

Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	5,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 1,80%; max 2,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	2,23 %

J&T KOMODITNÍ OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	29,42%	
Lucembursko	17,61%	
Irsko	16,50%	
Jersey	15,54%	
Německo	6,38%	
Ostatní	14,55%	

Sektorové rozdělení

Fondy	80,44%	
Základní suroviny	3,66%	
Energie	2,54%	
Energetika	1,61%	
Průmysl	0,83%	
Ostatní	10,92%	

Rozdělení podle typu aktiv

Pod.listy zahraniční	48,94%	
Akcie zahraniční	37,70%	
Hotovost zahraniční	7,90%	
Hotovost domácí	5,43%	
Ostatní	0,03%	

Měnové rozdělení

USD	61,23%	
EUR	26,83%	
CZK	10,94%	
GBP	1,00%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
iShares S&P GSCI Commodity	USD	8,22%	Spojené státy americké	Fondy
INVESCO BLOOMBERG COMMODITY UCITS ETF (F)	USD	7,99%	Irsko	Fondy
Xtrackers Bloom Comm Ex-Agri Lives Swap UCITS ETF (F)	EUR	7,17%	Lucembursko	Fondy
Lyxor Commodities Refinitiv/CoreCommodity CRB TR UCITS ETF (F)	EUR	6,80%	Lucembursko	Fondy
WISDOMTREE BROAD COMMODITIES	USD	6,52%	Jersey	Fondy
WISDOMTREE Enhanced CMDTY-USD ACC UCITS ETF (F)	USD	4,92%	Irsko	Fondy
IShares Diversified COMDTY SWAP UCITS ETF DE (F)	EUR	4,77%	Německo	Fondy
L&G LONG DATED ALL COMMOD UCITS ETF (F)	USD	3,60%	Irsko	Fondy
SPDR Gold Shares	USD	2,11%	Spojené státy americké	Fondy
ETFS PHYSICAL PLATINUM	USD	2,03%	Jersey	Fondy

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

