

J&T KOMODITNÍ OPF



Ing. Marek Janečka, CFA

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Jednotlivé komoditní sektory se v srpnu vydaly různým směrem. Opět se dařilo se tzv. soft komoditám především kávě a cukru, které posilují díky výpadkům v exportu z Brazílie. Pod vlivem slábnoucí poptávky korigovaly ceny ropy, které ovšem vymazaly část svých ztrát kvůli výpadkům způsobených hurikánem Ida. Nedařilo vzácným kovům především kvůli propadům cen u stříbra a palladia. Z průmyslových kovů nejvíce posílily ceny hliníku, u kterého přetrvává silná poptávka.

Během srpna jsme vygenerovali hotovostní rezervu kvůli oslabování koruny a potencionálním investičním příležitostem. Snižovali jsme podíl v ETF na širší indexy s vyššími vnitřními náklady, jako je Invesco DB Commodity. Uzavřeli jsme zbývající pozici v ETF na zemědělské komodity Invesco DB Agriculture Fund. Do portfolia jsme dokoupili nový cenný papír. Jedná se o akcie německého zpracovatele kovů hlavně mědi společnost Aurubis. Vývoj na komoditních trzích bude nadále ovlivňovat situace kolem pandemie, hurikánová sezona v USA a neméně pak politika centrálních bank. Výpadky v dodávkách u ropy v USA by mohla kompenzovat nová dohoda OPECu ohledně postupného navýšování produkce. Růst těžby plánuje i Rusko, naopak za svými produkčními kvótami zaostává Angola a Nigerie. Na druhou stranu poptávka po některých surovinách může zpomalit v souvislosti další vlnou COVIDu. V následujícím období zvážíme další investice do instrumentů expozic na technické a vzácné kovy.

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)

Typ fondu

Domicil

ISIN

Bloomberg

Měna fondu

Obhospodařovatel fondu

Depozitář fondu

Portfolio manažer fondu

Datum zahájení činnosti

Rizikový profil (SRRI)

Vlastní kapitál celkem

Min. výše vstupní investice

Aktuální hodnota k 31.08.2021

Nejvyšší hodnota za 12 měs.

Nejnižší hodnota za 12 měs.

Oceňování

5 a více let

speciální fond kolektivního investování, smíšený otevřený podílový fond

Česká republika

CZ0008473493

JTAMCFF CP

CZK

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Ing. Marek Janečka, CFA

01. 03. 2011

5/7

131 550 997 CZK

300 CZK

0.5393

0.5393

0.4054

dvakrát týdně

Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek

Výstupní poplatek

Poplatek za správu

Výkonnostní odměna

Celková nákladovost (TER)

5,00 %

0,00 %

aktuálně 1,80%; max 2,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu

0,00 %

2,23 %

Výkonnost fondu k 31.08.2021

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,07%	2,94%	10,51%	26,86%	-5,69%	0,81%

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

Vývoj hodnoty



J&T KOMODITNÍ OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	30,62%	
Lucembursko	19,21%	
Irsko	16,44%	
Jersey	16,18%	
Německo	7,76%	
Ostatní	9,79%	

Sektorové rozdělení

Fondy	82,47%	
Základní suroviny	5,93%	
Energie	2,33%	
Energetika	2,18%	
Průmysl	0,69%	
Ostatní	6,40%	

Rozdělení podle typu aktiv

Podílky zahraniční	52,56%	
Akcie zahraniční	40,28%	
Hotovost zahraniční	4,49%	
Hotovost domácí	2,33%	
Ostatní	0,34%	

Měnové rozdělení

USD	63,00%	
EUR	29,58%	
CZK	6,40%	
GBP	1,02%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
Lyxor Commodities Refinitiv/CoreCommodity CRB TR UCITS ETF (F)	EUR	8,48%	Lucembursko	Fondy
INVECO BLOOMBERG COMMODITY UCITS ETF (F)	USD	7,96%	Irsko	Fondy
iShares S&P GSCI Commodity	USD	7,83%	Spojené státy americké	Fondy
Xtrackers Bloom Comm Ex-Agri Lives Swap UCITS ETF (F)	EUR	7,10%	Lucembursko	Fondy
WISDOMTREE BROAD COMMODITIES	USD	6,47%	Jersey	Fondy
WISDOMTREE Enhanced CMDTY-USD ACC UCITS ETF (F)	USD	4,88%	Irsko	Fondy
iShares Diversified COMDTY SWAP UCITS ETF DE (F)	EUR	4,75%	Německo	Fondy
L&G LONG DATED ALL COMMOD UCITS ETF (F)	USD	3,60%	Irsko	Fondy
SPDR Gold Shares	USD	2,78%	Spojené státy americké	Fondy
VanEck Vectors Rare Earth/Strategic Metals ETF (F)	USD	2,43%	Spojené státy americké	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

