

# **J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

## **Pololetní zpráva o hospodaření investiční společnosti a investičních fondů, pro které investiční společnost vykonávala činnost administrátora, za rok 2022**

## Pololetní zpráva investiční společnosti a administrovaných investičních fondů za rok 2022

Tutu pololetní zprávu o hospodaření investiční společnosti a administrovaných podílových fondů (dále jen „zpráva“) za období od 1. ledna 2022 do 30. června 2022 (dále jen „rozhodné období“) vypracovala v souladu s ustanovením § 38 odstavce 1 písm. k) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“) investiční společnost J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 47672684, zapsaná v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze, sp. značka B 5850 (dále jen „společnost“, „investiční společnost“ nebo „JTIS“), která vykonává činnost administrátora pro všechny níže uvedené fondy, kdy jako administrátor uvedených fondů provádí dle § 233, § 237 a § 290 ZISIF vyhotovení výroční zprávy a pololetní zprávy investičních fondů.

Zpráva je vypracována ke dni 30. června 2022 (dále jen „rozhodný den“).

### Administrované investiční fondy v průběhu rozhodného období:

- **Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) - speciální**

J&T BOND CZK smíšený otevřený podílový fond
J&T KOMODITNÍ otevřený podílový fond
J&T LIFE 2025 otevřený podílový fond
J&T LIFE 2030 otevřený podílový fond
J&T LIFE 2035 otevřený podílový fond
J&T MONEY CZK otevřený podílový fond
J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond
J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond

- **Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) - standardní**

J&T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond
---

- **Fondy kvalifikovaných investorů**

J&T FVE otevřený podílový fond
J&T HIGH YIELD CZK otevřený podílový fond
J&T OSTRAVICE ACTIVE LIFE otevřený podílový fond
J&T REALITY otevřený podílový fond
J&T VENTURES I otevřený podílový fond
J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s.
J&T ARCH INVESTMENTS, podfond J&T ARCH INVESTMENTS
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.
J&T ALLIANCE SICAV, a.s.
J&T JTFG FUND I SICAV, a.s.
PT Equity Investments SICAV, a.s.

Všechny uvedené fondy byly po celé rozhodné období administrovány investiční společností, která byla jediným administrátorem všech uvedených fondů po celou dobu rozhodného období, nebo pokud fond vznikl nebo zanikl v průběhu uvedeného období, od nebo do doby vzniku, zániku nebo převzetí obhospodařování a administrace konkrétního fondu.

Investiční společnost ve zprávě uvedla všechny podstatné údaje tak, aby zpráva poskytla investorům věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a o výsledcích hospodaření obhospodařovatele fondů ve vztahu k majetku fondů za rozhodné období.

## ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O ČINNOSTI ZA ROZHODNÉ OBDOBÍ

### ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Název	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
IČO	47672684
Rejstříkový soud	Městský soud v Praze, sp. značka B 5850
Předmět činnosti	Obhospodařování a administrace investičních fondů
Sídlo, kontaktní adresa	Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00
Místo působení	Česká republika
Akcionáři	J&T BANKA, a.s. - 100% akcionář
Základní kapitál	20 000 000,-Kč
Vlastní kapitál k rozhodnému dni	154 121 tis. Kč
Majetek ve správě k rozhodnému dni	61 833 743 tis. Kč
Depozitář	ATLANTIK finanční trhy, a.s. (k rozhodnému dni)

Investiční společnost je zapsána do seznamu investičních společností vedeného ČNB.

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 K ROZHODNÉMU DNI

#### VEDENÍ SPOLEČNOSTI

Představenstvo:

Předseda	Ing. Tomáš Martinec	členem od 1. října 2021
Člen:	Ing. Michal Kubeš	členem od 1. října 2021
Člen:	Ing. Roman Hajda	členem od 6. ledna 2012, znovu vzniklo členství dne 7. ledna 2022

Dozorčí rada:

Předseda	PhDr. Adam Tomis	členem od 27. dubna 2022
Člen:	Štěpán Ašer, MBA	členem od 30. dubna 2010, znovu vzniklo členství dne 1. května 2020
Člen:	Ing. Igor Kováč	členem od 6. ledna 2012, znovu vzniklo členství dne 7. ledna 2022

#### Popis změn v orgánech společnosti v průběhu rozhodného období

- K datu 26. dubna 2022 ukončil svoje členství v dozorčí radě předseda dozorčí rady Mgr. Ivo Enenkl.
- K datum 27. dubna 2022 byl jmenován novým členem a předsedou dozorčí rady PhDr. Adam Tomis.

#### Popis zkušeností a kvalifikace členů představenstva a dozorčí rady

Představenstvo:

Ing. Tomáš Martinec v minulosti zastával jak pozici člena představenstva J&T BANKY, tak figuroval v top managementu celé skupiny. Později založil Metatron Capital SICAV domicilovaný na Maltě, kde i nadále zůstává v pozici ředitele a akcionáře. Spravoval Global Macro Fund a sbíral zkušenosti z globální alokace aktiv, taktického i strategického charakteru. Dlouhodobě studuje behaviorální finance, a sleduje vliv emocí na investování. Ze své funkce generálního ředitele je zodpovědný za rozvoj investičního talentu a budování expertízy při dlouhodobé, strategické alokaci aktiv.

Ing. Michal Kubeš se v oblasti finančních trhů a bankovníctví pohybuje více než 20 let. Začínal v pražské pobočce ING Bank a následně pracoval dlouhá léta v KPMG, kde se věnoval auditům finančních institucí, řízení finančních rizik a podílel se na due dilligence projektech. Ve skupině J&T pracuje od roku 2017. Zodpovídat bude především za finanční a provozní řízení, digitalizaci a automatizaci interních procesů, jakož i skupinovou koordinaci aktivit na poli správy fondů včetně spolupráce s investiční společností AMISTA, se kterou skupina J&T v roce 2021 uzavřela strategické partnerství.

Ing. Roman Hajda - absolvent Vysokého učení technického v Brně, Fakulta podnikatelská, obor podnikové finance a obchod a daňové poradenství. V oblasti finančních, kapitálových trhů a privátních bankovních služeb pracuje již od roku 1995, a to

na různých pozicích především pak v oblasti asset managementu s primární orientací na obhospodařování individuálních portfolií a rozvoji nových produktů, ve skupině J&T pracuje od roku 2002. Členem představenstva je od 6. ledna 2012, místopředsedou představenstva byl od 7. března 2012 do 10. června 2014.

#### Dozorčí rada:

PhDr. Adam Tomis

V oblasti financí a poradenství se pohybuje více než 17 let. Posledních více než 9 let působí ve skupině J&T Finance Group, v současnosti jako investiční ředitel. Před nástupem do J&T Finance Group pracoval v globální poradenské společnosti McKinsey&Company a investičně poradenské firmě Benson Oak Capital. Kromě J&T Finance Group působí v orgánech několika dalších společností. Mimo jiné je členem představenstva společnosti J&T CAPITAL PARTNERS a zastává také pozice člena dozorčích rad ve společnostech Tatra Mountain Resorts, EP Global Commerce. Je absolventem Institutu ekonomických studií na Fakultě sociálních věd Univerzity Karlovy.

Štěpán Ašer, MBA

Je absolventem School of Business and Public Management na George Washington University ve Washingtonu se specializací na finance a finanční trhy. Následně vystudoval MBA z Rochester Institute of Technology. Ve financích v České republice se pohybuje od roku 1997, nejprve jako analytik, později portfolio manager v Credit Suisse Asset Management. V letech 1999 až 2002 byl členem představenstva Commerz Asset Management, odpovědným za řízení portfolií a prodej. V České spořitelně se krátce specializoval v asset managementu na institucionální klienty. Od roku 2003 pracuje v J&T BANCE, a.s.

Ing. Igor Kováč

Je absolventem Ekonomické univerzity v Bratislavě, kde promoval v roce 1998 na Národohospodářské fakultě. Od počátku své profesní kariéry se pohybuje ve finanční sféře, v oblasti bankovníctví od roku 2000, kdy nastoupil do HypoVereinsbank Slovakia na pozici Senior Controller. V letech 2002 až 2008 působil ve Volksbank Slovensko na pozici ředitele ekonomického odboru. Od roku 2008 působí v J&T BANCE, a.s.

### **ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽERECH SPOLEČNOSTI J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., KTERÍ BYLI POVĚŘENI SPRÁVOU OBHOSPODAŘOVANÝCH FONDŮ**

**Ing. Martin Kujal, CFA**

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, fakultu Financí a účetnictví. Od roku 1995 vlastní makléřskou licenci a v roce 2005 získal titul Chartered Financial Analyst (CFA). Po tříletém působení v Sekci bankovních obchodů České národní banky nastoupil v roce 2002 jako portfolio manažer do společnosti ABN AMRO Asset Management, a.s. Zde se specializoval na dluhopisové a peněžní trhy. Kromě přímé správy aktiv klientů se podílel na řízení fondů Czech Crown Bond Fund, ABN Amro Interest Growth Fund CZK a penzijního fondu ABN AMRO. Ve společnosti, která se přejmenovala na ATLANTIK Asset Management investiční společnost, a.s. a následně sfúzovala s investiční společností, působí dodnes, z toho v rámci skupiny J&T působí od roku 2010. Od roku 2011 je ředitelem odboru správy fondů investiční společnosti.

**Ing. Marek Janečka, CFA**

Je absolventem Provozně ekonomické fakulty Mendelovy univerzity v Brně, obor manažersko-ekonomický. V oblasti kapitálových trhů pracuje již od roku 1996. V roce 2004 získal makléřskou licenci. Od roku 2006 je držitelem titulu Chartered Financial Analyst (CFA). Do společnosti ABN AMRO Asset Management, a.s. nastoupil v roce 1999. Zde se specializoval na zahraniční trhy a přímou správu aktiv klientů. Oblasti kolektivního investování, konkrétně portfolio managementu fondů, se věnuje od roku 2008. Ve společnosti, která se přejmenovala na ATLANTIK Asset Management investiční společnost, a.s. a následně sfúzovala s investiční společností, působí dodnes, z toho v rámci skupiny J&T působí od roku 2010.

**Ing. Michal Semotan**

Je absolventem fakulty financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické, je držitelem makléřské licence. V oblasti kapitálových trhů pracuje již od roku 1997. V roce 1997 nastoupil do společnosti INVESTKONZULT, a.s., kde získal první zkušenosti s reálným fungováním obchodníka s cennými papíry. V rámci skupiny J&T působí od roku 1998, kdy nastoupil do makléřské společnosti J&T Securities, s.r.o. na pozici Junior trader, a postupně postoupil na pozici makléře a člena představenstva společnosti. V roce 2004 J&T SECURITIES (CZECH REPUBLIC), a.s. (pod novým názvem) sfúzovala se společností J&T BANKA, a.s., kde se stal vedoucím makléřem a vedoucím obchodování na cizí účet, s primární specializací na akcie. Od roku 2013 je zaměstnancem i ve společnosti JTIS.

#### **Ing. Marek Ševčík**

V roce 2018 ukončil studium na Vysoké škole ekonomické v Praze, fakultě Mezinárodních vztahů. Vedlejší specializaci získal na fakultě Financí a účetnictví a v roce 2018 nastoupil na studium Chartered Financial Analyst (CFA). Ve skupině J&T působí od roku 2014, kde nejdříve pracoval v sekci privátního bankovníctví J&T BANKY, a.s. V roce 2015 začal působit na finančních trzích, kde se podílel na finančních analýzách a tvorbě oceňovacích modelů. 9 měsíců zastával funkci produktového manažera. Od roku 2017 je portfolio manažerem ve společnosti J&T Investiční společnost, a.s., kde se specializuje zejména na dluhopisové a peněžní trhy.

#### **Ing. Daniel Ochman, ACCA**

Vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze, fakultu Financí a účetnictví. V roce 2012 nastoupil do oddělení auditu ve společnosti Ernst & Young a začal se studiem ACCA, které dokončil v roce 2016. Ve společnosti Ernst & Young pracoval 3 roky, především na auditu společností z finančního sektoru (banky, pojišťovny). Poté pracoval 2 roky v pojišťovně AXA Česká republika jako finanční kontrolér, kde měl na starosti oblast neživotního pojištění v České republice a na Slovensku. Od roku 2018 pracuje ve skupině J&T. Funkci portfolio manažera vykonával do 31.05.2022. Od 1.6. 2022 zastává pozici finančního ředitele ve společnosti J&T Investiční společnost, a.s.

#### **Ing. Gladiola Štursová (Gjuzi)**

V roce 2018 ukončila studium na Institutu ekonomických studií na Karlově univerzitě v Praze. V rámci svého vzdělávání a zájmu o bankovníctví a ekonomii pracovala jako stážistka v Národní bance Albánie a v Bank Asia Istanbul. Po ukončení studia nastoupila do mezinárodní společnosti v Praze na pozici pricing analyst. Ve skupině J&T pracuje od roku 2019 a nyní je kandidátem na získání CFA Level 1.

#### **Ing. Linda Ždímalová**

Vystudovala Vysokou školu ekonomickou v Praze, fakultu Financí a účetnictví, obor Finance. Její vedlejší specializace byl zahraniční obchod. Po studiu získala zkušenosti v poradenské společnosti Ernst & Young v Německém Frankfurtu nad Mohanem. Po návratu do Čech nastoupila do společnosti GE Money Bank do oddělení Finanční plánování a analýza. Zde se postupně věnovala oblasti výnosů, nákladů a konsolidaci. Od roku 2020 je portfolio manažerem v J&T Investiční společnosti, kde spravuje fondy kvalifikovaných investorů.

#### **Ing. Pavel Hlaváček, ACCA**

Inženýrský titul získal na Ekonomické fakultě Technické univerzity v Liberci, bakalářský titul na Anglo-American University a dva roky studoval na University of Alaska Anchorage v USA. Od roku 2010 je držitelem certifikátu ACCA. Před nástupem do J&T sbíral pracovní zkušenosti na různých pozicích v EY. Do finanční skupiny J&T nastoupil v lednu 2019 a od začátku se mimo orientace na nebankovní investice podílel i na vzniku současné struktury našich fondů kvalifikovaných investorů. Nově řídí fond J&T ARCH INVESTMENTS a je rovněž členem jeho investičního výboru a působí i v investičních výborech našich dalších fondů.

**Portfolio manažerů spravující fondy v rozhodném období:**

NÁZEV FONDU	PORTFOLIO MANAŽER FONDU
<b>Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) - speciální</b>	
J&T BOND CZK OPF	Ing. Martin Kujal, CFA
J&T KOMODITNÍ OPF	Ing. Marek Janečka, CFA
J&T LIFE 2025	Mgr. Gladiola Štursová (Gjuzi) – do 31.05.2022 Ing. Marek Janečka, CFA - od 01.06.2022
J&T LIFE 2030	Mgr. Gladiola Štursová (Gjuzi) – do 31.05.2022 Ing. Marek Janečka, CFA - od 01.06.2022
J&T LIFE 2035	Mgr. Gladiola Štursová (Gjuzi) – do 31.05.2022 Ing. Marek Janečka, CFA - od 01.06.2022
J&T MONEY CZK OPF	Ing. Martin Kujal, CFA
J&T OPPORTUNITY CZK OPF	Ing. Michal Semotan
J&T PERSPEKTIVA OPF	Mgr. Gladiola Štursová (Gjuzi) – do 31.05.2022 Ing. Marek Ševčík - od 01.06.2022
<b>Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) - standardní</b>	
J&T FLEXIBILNÍ OPF	Ing. Martin Kujal, CFA
<b>Fondy kvalifikovaných investorů</b>	
J&T FVE OPF	Ing. Linda Ždímalová
J&T HIGH YIELD CZK OPF	Ing. Marek Ševčík
J&T OSTRAVICE ACTIVE LIFE OPF	Ing. Linda Ždímalová
J&T REALITY OPF	Ing. Linda Ždímalová
J&T VENTURES I OPF	Ing. Linda Ždímalová
J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s. J&T ARCH INVESTMENTS, podfond J&T ARCH INVESTMENTS	Ing. Pavel Hlaváček, ACCA
J&T NOVA HOTELS SICAV, a.s.	Ing. Marek Janečka, CFA
J&T ALLIANCE SICAV, a.s.	Ing. Marek Janečka, CFA
J&T JTFG FUND I SICAV, a.s.	Ing. Marek Janečka, CFA
PT Equity Investments SICAV, a.s.	Ing. Pavel Hlaváček, ACCA
<b>Fondy jiných investičních společností (J&amp;T Advanced Solution SICAV p.l.c.)</b>	
J&T Credit Opportunities Fund	Ing. Martin Kujal, CFA
J&T MONEY II FUND	Ing. Marek Ševčík
<b>Fondy jiných investičních společností (J&amp;T AIF Fund SICAV p.l.c.)</b>	
J&T Loan Fund I	Ing. Daniel Ochman, ACCA do 31.05.2022 Ing. Linda Ždímalová od 01.06.2022
<b>Fondy jiných investičních společností (J&amp;T SICAV p.l.c.)</b>	
J&T DIVIDEND FUND	Ing. Michal Semotan
J&T RENTIER FUND	Ing. Marek Ševčík

Každý fond má svého hlavního portfolio manažera, uvedeného výše. V případě potřeby, např. v nepřítomnosti hlavního portfolio manažera daného fondu na pracovišti, je připraven jej plnohodnotně zastoupit, včetně pravomoci zadávat pokyny a podepisovat, rovněž jiný portfolio manažer společnosti zaměstnaný v odboru správy fondů JTIS.

Výše uvedení portfolio manažerů, jako zaměstnanci investiční společnosti, vykonávali činnost pro příslušné fondy po celé uvedené období, nebo pokud fond vznikl nebo zanikl v průběhu uvedeného období, od nebo do doby vzniku nebo zániku konkrétního fondu. Žádný fond administrovaný investiční společností, neměl v průběhu rozhodného období jiného obhospodařovatele, než investiční společnost.

## PŘEHLED OBHOSPODAŘOVANÝCH FONDŮ

**V průběhu rozhodného období vykonávala společnost činnost obhospodařovatele a administrátora pro následující investiční fondy:**

### **Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) - speciální**

- J&T BOND CZK smíšený otevřený podílový fond,
- J&T KOMODITNÍ otevřený podílový fond,
- J&T LIFE 2025 otevřený podílový fond,
- J&T LIFE 2030 otevřený podílový fond,
- J&T LIFE 2035 otevřený podílový fond,
- J&T MONEY CZK otevřený podílový fond,
- J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond,
- J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond.

### **Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) - standardní**

- J&T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond.

### **Fondy kvalifikovaných investorů**

- J&T FVE otevřený podílový fond,
- J&T HIGH YIELD CZK otevřený podílový fond,
- J&T OSTRAVICE ACTIVE LIFE otevřený podílový fond,
- J&T REALITY otevřený podílový fond,
- J&T VENTURES I otevřený podílový fond,
- J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s. – samostatná pololetní zpráva,
- J&T ARCH INVESTMENTS, podfond J&T ARCH INVESTMENTS – součástí samostatné pololetní zprávy J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s.,
- J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.,
- J&T ALLIANCE SICAV, a.s.,
- J&T JTFG FUND I SICAV, a.s.,
- PT Equity Investments SICAV, a.s.

Investiční společnost vykonávala činnost obhospodařovatele a administrátora všech výše uvedených fondů po celou dobu rozhodného období, nebo pokud fond vznikl nebo zanikl v průběhu uvedeného období, od nebo do doby vzniku nebo zániku konkrétního fondu.

**V průběhu rozhodného období vykonávala společnost činnost obhospodařovatele pro následující investiční fondy:**

### **Fondy jiných investičních společností (J&T Advanced Solution SICAV p.l.c.):**

- J&T Credit Opportunities Fund (zahraniční investiční fond srovnatelný se speciálním fondem),
- J&T MONEY II FUND (zahraniční investiční fond srovnatelný se speciálním fondem).

### **Fondy jiných investičních společností (J&T AIF Fund SICAV p.l.c.):**

- J&T LOAN FUND I (fond určený pro kvalifikované investory).

### **Fondy jiných investičních společností (J&T SICAV p.l.c.):**

- J&T DIVIDEND FUND (standardní fond),
- J&T RENTIER FUND (standardní fond).

Investiční společnost vykonávala činnost obhospodařovatele všech výše uvedených fondů po celou dobu rozhodného období, nebo pokud fond vznikl nebo zanikl v průběhu uvedeného období, od nebo do doby vzniku nebo zániku konkrétního fondu.

## ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU

### Komentář výsledků k rozhodnému dni

Společnost INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. ukončila rozhodné období s hospodářským výsledkem po zdanění ve výši 93 957 tis. Kč a s hodnotou vlastního kapitálu k poslednímu dni rozhodného období ve výši 154 121 tis. Kč. Aktiva společnosti k poslednímu dni rozhodného období činí 555 011 tis. Kč. K poslednímu dni rozhodného období spravovala investiční společnost majetek ve výši 61,83 mld. Kč. Investiční společnosti se dlouhodobě daří plnit všechny plánované ukazatele a dosažené výsledky plně odpovídají nastavené dlouhodobé strategii společnosti.

### Základní statistické údaje o hospodaření investiční společnosti

Rok	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021	31.12.2020
Počet zákazníků společnosti (DPM)	-	-	-	-
Výnosy z poplatků a provizí / mil. Kč	316,68	523,93	209,65	327,23
Objem obhospodařovaného majetku, majetku v úschově a ve správě / mil. Kč	61 833,74	50 113,17	36 046,56	33 260,26
Vlastní kapitál / mil. Kč	154,12	259,98	136,27	153,23
Hospodářský výsledek před zdaněním / mil. Kč	119,04	258,98	106,24	151,79
Hospodářský výsledek po zdanění / mil. Kč	93,96	209,82	86,10	123,07
Přepočtený stav zaměstnanců na konci období	34	28	27	27

### Vybrané ekonomické ukazatele

Poměrové ukazatele	Stav k 30. 06. 2022	Stav k 31. 12. 2021	Stav k 30. 06. 2021	Stav k 31. 12. 2020
	(v 0,00 %)	(v 0,00 %)	(v 0,00 %)	(v 0,00 %)
Cizí kapitál (Cizí zdroje / Aktiva celkem)	72,23	50,15	64,82	58,08
Cizí kapitál II (Cizí zdroje / Vlastní kapitál)	260,11	100,59	184,23	138,56
Úrokové zatížení hospodářského výsledku (Náklady na úroky / HV po zd.)	0,36	0,57	0,80	0,29
Rentabilita aktiv - ROA (HV po zd. / Aktiva celkem)	16,93	40,23	22,23	33,67
Rentabilita průměrných aktiv - ROAA (HV po zd. / Aktiva celkem - pr. stav)	17,46	47,31	23,87	36,41
Rentabilita vlastního kapitálu - ROE (HV po zd. / Vlastní kapitál)	60,96	80,70	63,19	80,31
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu - ROAE (HV po zd. / Vlastní kapitál - pr. stav)	45,38	101,55	61,44	82,22
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 - ROAE (HV po zd. / Kapitál tier 1 - pr. stav)	478,91	649,24	157,93	221,73
Rentabilita (HV po zdanění / Výnosy z poplatků a provizí)	29,67	40,05	41,07	37,61
Mzdová náročnost (Náklady na zam. / Výnosy z poplatků a provizí)	12,90	14,25	10,61	14,52
Správní náklady na jednoho zaměstnance (Správní náklady / poč. zam.) v tis. Kč	2 171,24	3 452,86	1 193,41	2 451,15

### Investiční společnost

Investiční společnost je česká právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 8. února 1993. Společnost nemá žádné dceřiné společnosti. Společnost podléhá pravidlům a požadavkům České národní banky a je zapsána do seznamu investičních společností vedeného ČNB.

Investiční společnost vznikla na základě rozhodnutí Ministerstva financí o povolení ke vzniku investiční společnosti ze dne 20. listopadu 1992 pod č.j. 102/64705/1992, jehož platnost potvrdila Komise pro cenné papíry rozhodnutím ze dne 22. dubna 1999, č.j. 111/1452/R/1999, které nabylo právní moci dne 27. dubna 1999. Rozhodnutím ČNB ze dne 30. listopadu 2011 č.j. 2011/13707/570 Sp/2011/1800/571, které nabylo právní moci dne 30. listopadu 2011, došlo ke změně rozsahu činnosti, kdy původní povolení k činnosti investiční společnosti bylo zrušeno a investiční společnosti bylo uděleno nové rozšířené povolení k činnosti s tím, že investiční společnost může vykonávat kolektivní investování. Investiční společnost současně obdržela povolení k obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání a povolení k úschově a správě cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování včetně souvisejících služeb a k poskytování investičního poradenství týkajícího se investičního nástroje. Ve smyslu přechodných ustanovení § 642 a § 644 ZISIF ČNB v potvrzení č.j. 2014/006872/CNB/570 ze dne 18. června 2014 potvrdila, že povolení k činnosti investiční společnosti udělené podle dosavadních právních předpisů se považuje za povolení k činnosti investiční společnosti podle ZISIF.

Na základě žádosti investiční společnosti o zrušení nevyužívaných povolení k některým činnostem ČNB svým rozhodnutím č.j. 2016/072785/CNB/570 S-Sp-2016/00193/CNB/571 ze dne 23. června 2016, které nabylo právní moci dne 25. června 2016, zrušila povolení k činnosti investiční společnosti udělené body 1. až 3. části I výroku rozhodnutí ČNB ze dne 30. listopadu 2011 a současně udělila nové povolení k činnosti investiční společnosti s tím, že investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, obhospodařovat standardní fondy a srovnatelné zahraniční investiční fondy, speciální fondy a srovnatelné zahraniční investiční fondy, fondy kvalifikovaných investorů a srovnatelné zahraniční investiční fondy (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání a srovnatelných zahraničních investičních fondů), provádět administraci uvedených investičních a zahraničních investičních fondů.

Jediný akcionář následně dne 26. července 2016 rozhodl při výkonu působnosti valné hromady společnosti o změně stanov společnosti tak, aby článek 3 stanov, upravující předmět podnikání společnosti, odpovídal povolení k činnosti společnosti uděleného Českou národní bankou, na základě jejího rozhodnutí ze dne 23. června 2016, č.j.: 2016/072785/CNB/570.

Předmětem podnikání investiční společnosti je výkon činností podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, kdy je oprávněna:

- a) přesáhnout rozhodný limit,
- b) obhospodařovat
  - standardní fondy,
  - zahraniční investiční fondy srovnatelné se standardním fondem,
  - speciální fondy,
  - zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem,
  - fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,
  - zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondem kvalifikovaných investorů, s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,
- c) provádět administraci investičních fondů a zahraničních investičních fondů uvedených v písmenu b).

Auditorem investiční společnosti je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsaná v seznamu vedeném Komorou auditorů České republiky s číslem auditorského oprávnění 71 a zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka C 24185, IČO: 49619187, a to po celé rozhodné období.

Auditorem všech administrovaných fondů je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsaná v seznamu vedeném Komorou auditorů České republiky s číslem auditorského oprávnění 71 a zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka C 24185, IČO: 49619187, a to po celé rozhodné období.

Na základě rozhodnutí České národní banky ze dne 31. srpna 2011, č.j. 2011/10695/570 Sp/2011/1340/571, které nabylo právní moci dne 31. srpna 2011, se akcionářem se 100% podílem na investiční společnosti stala společnost J&T BANKA, a.s., IČO: 47115378, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 1731, a to ode dne 1. září 2011. Akcionářem se 100% podílem na investiční společnosti byla od 15. prosince 2006 do 1. září 2011 společnost J&T FINANCE, a.s., IČO: 27592502, se sídlem Pobřežní 297/14, Praha 8, 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 11058.

Investiční společnost je součástí regulovaného konsolidačního celku Ing. Ivana Jakoboviče a Ing. Jozefa Tkáče na základě zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, a vyhlášky České národní banky č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry a je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společností J&T BANKA, a.s., IČ: 47115378, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1737 a J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 27592502, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka H 1317, sestavené v souladu s pravidly IFRS, a to po celé rozhodné období.

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

Osobou spojenou osobou Ing. Roman Hajda s investiční společností je po celé rozhodné období společnost:

- J&T Advanced Solutions SICAV p.l.c., se sídlem Ewropa Business Centre, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9034, Malta, reg. číslo SV69,
- J&T AIF Fund SICAV p.l.c., se sídlem Ewropa Business Centre, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9034, Malta, reg. číslo SV472,
- J&T SICAV, p.l.c. se sídlem Ewropa Business Centre, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9034, Malta, reg. číslo SV501,
- J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 08800693,

- J&T NOVA Hotels SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 09641173,
- J&T ALLIANCE SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 11634677,
- J&T JTFG FUND I SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 09903089.

Ing. Roman Hajda vykonává mimo investiční společnost činnost ředitele odboru správy klientských portfolií ve společnosti J&T BANKA, a.s., IČO: 47115378, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 1731.

Osobou spojenou osobou Ing. Tomáš Martinec s investiční společností je po celé rozhodné období společnost:

- Metatron Capital SICAV plc, se sídlem Vision Exchange Building, Territorials Street, Mriehel, Zone 1, Central Business District, Birkirkara, CBD 1070 Malta, reg. číslo SV177,
- PT Equity Investments SICAV, a.s., sídlo Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 14095688.

Osobou spojenou osobou Ing. Michal Kubeš s investiční společností je po celé rozhodné období společnost:

- J&T INVESTIČNÁ SPOLEČNOST, správ. spol., a.s., IČO: 53 859 111, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, oddíl Sa, vložka 7250/B.

Osobami spojenými osobou Mgr. Ivo Enenkl s investiční společností jsou do 26.4.2022 (od 27.4.2022 zaniklo členství v Dozorčí radě) společnosti:

- Nadační fond CarTec, Ostrava - Moravská Ostrava, Vítkovická 3246/1a, PSČ 702 00, IČO: 27828913,
- Vegova Vision s.r.o., Sadová 3324/1, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, IČO: 29446988,
- Advokátní kancelář Enenkl a Hradečný s.r.o., Bělehradská 572/63, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 06481701,
- Enenkl Advisory D.O.O., Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Chorvatsko, IČO: 04875117,
- CarTec Group a.s., sídlo Průběžná 3123/80, 100 00 Praha 10 Strašnice, IČO: 06657206.

Osobami spojenými osobou Štěpán Ašer, MBA - působí v následujících společnostech:

- J&T BANKA, a.s., Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, IČO: 47115378, funkce Představenstvo – člen,
- J&T IB and Capital Markets, a.s., Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, IČO: 24766259, funkce Dozorčí rada – předseda,
- J&T Bank, a.o., Moskva, Kadashevskaya 26, Ruská federace, IČO: 1027739121651, funkce Představenstvo – člen,
- J&T Leasingová společnost, a.s., Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 18600, IČO: 28427980, funkce Dozorčí rada – předseda,
- J&T Mezzanine, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 06605991, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T SERVICES ČR, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 28168305, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T FINANCE GROUP SE, Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 27592502, funkce Představenstvo – člen,

Osobami spojenými osobou Ing. Igor Kováč - působí v následujících společnostech:

- J&T BANKA, a.s., Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, IČO: 47115378, funkce Představenstvo – člen,
- J&T IB and Capital Markets, a.s., Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, IČO: 24766259, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T SERVICES ČR, a.s., Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, IČO: 28168305, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T Bank, a.o., Moskva, Kadashevskaya 26, Ruská federace, IČO: 1027739121651, funkce Představenstvo – člen,
- J&T BANKA d.d. banka Varaždin, Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Chorvatsko, IČ: 675539, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T Leasingová společnost, a.s., Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 18600, IČO: 28427980, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T Mezzanine, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 06605991, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T FINANCE GROUP SE, Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 27592502, funkce Představenstvo – člen.

Osobami spojenými osobou PhDr. Adam Tomis – působí v následujících společnostech:

- Equity Holding, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 10005005, funkce Představenstvo – člen,
- CZECH MEDIA INVEST a.s., Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, IČO 24817236, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T ENERGY HOLDING, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 10963812, funkce Představenstvo – člen,
- J&T CAPITAL PARTNERS, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 10942092, funkce Představenstvo – člen,

- J&T ENERGY FINANCING CZK V, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 11961589, funkce Dozorčí rada – člen,
- E-Commerce and Media Investments, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 08804095, funkce Dozorčí rada – člen
- EP Global Commerce a.s., Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, IČO 05006350, funkce Dozorčí rada – člen,
- Westminster JV a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 05714354, funkce Dozorčí rada – člen,
- J&T EQUITY PARTNERS, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 17201373 – funkce Představenstvo – člen,
- Tatry mountain resorts, a.s., Demänovská Dolina 72, Liptovský Mikuláš 031 01, IČO: 31 560 636 – funkce Dozorčí rada – člen.

Vedoucí osoby nevykonávají žádné další činnosti mimo investiční společnost, které by měly význam ve vztahu k činnosti investiční společnosti nebo investičního fondu obhospodařovaného investiční společností.

Obchodníky s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro investiční fondy obhospodařované investiční společností a kterým investiční společnost pro jednotlivé druhy investičních nástrojů předává pokyny k obchodu, byly následující společnosti:

- a) Komerční banka, a.s. (po celé rozhodné období)
- b) J&T BANKA, a.s. (po celé rozhodné období)
- c) J&T BANKA, a.s. pobočka banky v SR (po celé rozhodné období)
- d) Bank of New York - Convergex (BNYA) (po celé rozhodné období)
- e) Cowen Execution Services LLC (po celé rozhodné období)
- f) Interactive Brokers Central Europe Zrt. (po celé rozhodné období)
- g) Bank Morgan Stanley AG (po celé rozhodné období)
- h) Česká spořitelna (po celé rozhodné období)
- i) PPF banka, a.s. (po celé rozhodné období )

Žádný z fondů nemá hlavního podpůrce.

Výkon funkce depozitáře společností J&T ALLIANCE SICAV, a.s., J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s. včetně J&T ARCH INVESTMENTS podfond, J&T NOVA Hotels SICAV, a.s., JTFG FUND I SICAV, a.s., J&T BOND CZK OPF, J&T FVE OPF, J&T HIGH YIELD CZK OPF, J&T KOMODITNÍ OPF, J&T LIFE 2025, J&T LIFE 2030, J&T LIFE 2035, J&T MONEY CZK OPF, J&T OPPORTUNITY CZK OPF, J&T OSTRAVICE ACTIVE LIFE OPF, J&T PERSPEKTIVA OPF, J&T REALITY OPF, J&T VENTURES I OPF prováděla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Želetavská 1525/1, Praha 4 - Michle, PSČ 14092, IČO: 64948242, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 3608, a to do 30. dubna 2022. Od 1. května 2022 do konce rozhodného období funkci depozitáře provádí společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8 - Karlín, PSČ 18600, IČO: 26218062, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 7328.

Výkon funkce depozitáře fondu J&T FLEXIBILNÍ OPF prováděla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Želetavská 1525/1, Praha 4 - Michle, PSČ 14092, IČO: 64948242, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 3608, a to do 31. května 2022. Od 1. června 2022 do konce rozhodného období funkci depozitáře provádí společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8 - Karlín, PSČ 18600, IČO: 26218062, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 7328.

Depozitářem PT Equity Investments SICAV, a.s. je společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8 - Karlín, PSČ 18600, IČO: 26218062, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. značka B 7328, a to od svého vzniku do konce rozhodného období.

Výkon opatrování, úschovy nebo evidence části majetku fondů v současnosti je částečně svěřen jiným osobám. K vypořádání transakcí (především nákupů a prodejů) některých investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, jako jsou například směnky, a k jejich následnému opatrování, úschově a evidenci fondy využívají služeb společnosti J&T BANKY, a.s., a to na základě smlouvy mezi investiční společností, depozitářem a J&T BANKOU, a.s., a to po celé rozhodné období.

K vypořádání transakcí s cennými papíry fondů administrovaných JTIS, a k jejich následnému opatrování, úschově a evidenci fondy využívají služeb společnosti investiční společnosti, a to na základě smlouvy mezi investiční společností a depozitářem, a to po celé rozhodné období.

Depozitář pověřil vedením evidence investičních nástrojů, úschovou a správou investičních nástrojů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242 (dále jen „Custodian“). Podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen, používá Custodian služby sub-custody (delegovaná úschova a správa), a to zejména v mezinárodních vypořádacích centrech jakou jsou například Clearstream Banking SA; 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg; Lucembursko, či Euroclear Bank SA/NV; 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels; Belgie.

V rozhodném období nedošlo ke změnám skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku.

Investiční společnost vytvořila systém pro odměňování svých zaměstnanců, vč. vedoucích osob, kterým se stanoví, že odměna je tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (roční odměny a mimořádné odměny). Roční odměnou se rozumí nenároková pohyblivá složka odměňování zaměstnance, která může být společností přiznána a vyplacena zaměstnanci ve výši zohledňující jeho pracovní výkon v hodnoceném, obvykle ročním, období. Mimořádnou odměnou se rozumí nenároková pohyblivá složka odměňování zaměstnance, která může být investiční společností zaměstnanci přiznána za úspěšné dokončení předem schváleného projektu.

Investiční společnost uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k zaměstnancům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystavena investiční společnost nebo jí obhospodařovaný investiční fond. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a nepodněcují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovaných investičních fondů, jsou v souladu s jejich strategií a zahrnují postupy k zamezení střetu zájmů. Podrobné informace o aktuálních zásadách odměňování, jejichž součástí jsou mimo jiné popis toho, jak se odměny a benefity vypočítávají, a totožnost osob odpovědných za přiznávání odměn a výhod, jsou k dispozici prostřednictvím internetové stránky [www.jtis.cz](http://www.jtis.cz) a jejich vyhotovení v papírové podobě bude bezplatně poskytnuto na požádání.

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

Průměrný počet zaměstnanců v rozhodném období byl 34.

Finanční situace investiční společnosti je uvedena v tabulkové části 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 předmětem činnosti investiční společnosti. Investiční společnost v průběhu dalšího období očekává, že hospodářská situace společnosti bude příznivá.

Investiční společnost nemá podstatný vliv v žádné jiné společnosti a ani nemá žádnou pobočku nebo jinou část obchodního závodu umístěnou v zahraničí. V průběhu rozhodného období nepořizovala žádné vlastní akcie, zatímní listy a obchodní podíly a ani nepořizovala žádné akcie, zatímní listy a obchodní podíly ovládající osoby. Dále v průběhu 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 se bude zaměřovat na zvyšování počtu klientů a majetku v jí spravovaných fondech. V roce 2022 bude Investiční společnost soustavně pracovat na rozšíření své produktové nabídky.

Pro své klienty chce Investiční společnost být i nadále nejlepší cestou ke zhodnocení prostředků.

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

Informace o případných cílech a metodách řízení rizik, včetně politiky pro zajištění všech hlavních typů plánovaných transakcí, u kterých se použijí zajišťovací deriváty, cenových, úvěrových a likvidních rizicích a rizicích souvisejících s tokem hotovosti, kterým je investiční společnost vystavena, jsou popsány níže.

Administrované fondy jsou vystaveny rizikům, která jsou popsána v jejich statutech. Investiční společnost minimalizuje uvedená rizika zejména prostřednictvím rozložení rizika v souladu s jednotlivými dílčími limity, jak jsou uvedeny ve statutech jednotlivých fondů.

V případě rizika spojeného s investicemi do finančních derivátů, což jsou finanční kontrakty, jejichž hodnota závisí na nebo je odvozena od hodnoty podkladového majetku, se jedná v některých případech o větší riziko, než jsou rizika představovaná tradičnějšími investicemi do cenných papírů. Některá z rizik spojených s deriváty jsou tržní riziko, riziko managementu, kreditní riziko, riziko likvidity (viz níže) a riziko pákového efektu (při nízké investici je možno realizovat vysoké zisky, ale i vysoké ztráty). Riziko spojené s některými finančními deriváty může zvyšovat tzv. pákový mechanismus, kdy malá počáteční investice otevírá prostor pro značné procentní zisky a také prostor pro značné procentní ztráty. Kurz investičního nástroje založeného na pákovém mechanismu reaguje zpravidla nadproporcionálně na změny kurzu podkladového aktiva a nabízí tak po dobu své platnosti vysoké šance na realizaci zisku, současně však zvyšuje i riziko ztráty. Nákup takového investičního nástroje je tím rizikovější, čím větší pákový efekt obsahuje. Pákový efekt se zvětšuje obzvláště u nástrojů s velmi krátkou dobou zbývající do splatnosti investičního nástroje. V přístupu k výše uvedeným transakcím s finančními deriváty je obhospodařovatelem uplatňován opatrný a konzervativní přístup.

Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů uvedených v § 12 a 13 nařízení vlády a komoditních derivátů uvedených v § 49 odst. 2 a 3 nařízení vlády, vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů, nesmí u jedné smluvní strany překročit 10,00 % hodnoty majetku fondu kolektivního investování, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v §72 odst. 2 ZISIF nebo 5,00 % hodnoty majetku fondu kolektivního investování, je-li touto smluvní stranou jiná osoba. Do výpočtu rizika protistrany, plynoucího z derivátů, se započte i hodnota existujících závazků ze smluv o prodeji cenných papírů nebo komodit uzavřených na účet speciálního fondu kolektivního investování, do kterých může fond investovat, ale které nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány.

Výpočet celkové expozice standardních fondů je prováděn na základě modelu absolutní hodnoty v riziku, která v žádném okamžiku nesmí být větší než 20% hodnoty fondového kapitálu. Výpočet celkové expozice ostatních fondů (speciální a fondy kvalifikovaných investorů) se provádí závazkovou metodou podle Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 a hodnota expozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 200 % hodnoty fondového kapitálu fondu u speciálních fondů respektive 300 % u fondů kvalifikovaných investorů.

Investiční společnost stanovila postupy řízení rizika likvidity ve společnosti a pohotovostní plán společnosti pro řízení krize likvidity. Společnost uplatňuje takové postupy řízení rizika likvidity obhospodařovaných fondů, které zajistí, že je fond schopen kdykoliv splnit povinnosti odkupu podílového listu ve lhůtě a za podmínek daných ZISIF. Představenstvo společnosti je pravidelně informováno o likvidní situaci jednotlivých fondů a o ukazateli celkové likvidity fondu a bezodkladně v případech, kdy se likvidní situace ve fondu významně změní resp., kdy její riziko převyší stanovený limit. Na svých jednáních vyhodnocuje rizika s významným dopadem do finanční situace fondů a přijímá relevantní opatření. Stanovuje eventuelní limity ukazatelů rizika likvidity. Společnost počítá celkovou likviditu portfolia každého z obhospodařovaných fondů a provádí kontrolu limitů stanovených představenstvem společnosti. Každému aktivu v portfoliu fondu je pro účely vyhodnocování rizika likvidity přiřazen koeficient, který odpovídá likviditě daného aktiva.

Společnost při řízení rizik zohledňuje všechna významná rizika a rizikové faktory, kterým jsou nebo mohou být společnost a fondy vystaveny. Sleduje a vyhodnocuje zejména tato rizika:

- a) riziko spojené s investováním:
  - tržní riziko,
  - riziko likvidity,
  - riziko protistrany,
  - riziko koncentrace,
  - a další rizika uvedená ve statutech obhospodařovaných podílových fondů,
- b) operační riziko,
- c) reputační riziko,
- d) strategické riziko.

## SOUHRN NEJDŮLEŽITĚJŠÍCH AKTIVIT V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Dne 7. února 2022 bylo schváleno Sdělení klíčových informací nového fondu PT Equity Investments SICAV, a.s.

S účinností ode dne 16. února 2022 byly pravidelně aktualizovány statuty a sdělení klíčových informací fondů kolektivního investování a fondu J&T HIGH YIELD CZK v souladu s požadavky plynoucími ze zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, (dále jen „ZISIF“) a příslušných prováděcích předpisů.

Ve statutech a sdělení klíčových informací byly aktualizovány údaje, které vyžadují průběžnou nebo pravidelnou aktualizaci, nebo došlo k formální úpravě nebo zpřesnění textu nebo k přímé aplikaci změny právního předpisu, zejména rizikový profil fondu, historickou výkonnost fondu a nákladovost fondu.

Dne 23. března 2022 nabyly účinnosti aktualizované verze statutů fondů kvalifikovaných investorů J&T ALLIANCE SICAV, a.s., a J&T OSTRAVICE ACTIVE LIFE. Ve statutu fondu J&T ALLIANCE SICAV, a.s., došlo k formálním úpravám a upřesněním textu, ke změně ve způsobu schvalování nabyvatelů investiční akcie – ruší se požadavek na rozhodnutí valné hromady a zavádí schválení všemi zakladatelskými akcionáři, ke změně v oprávnění schválit a odmítnout pokyny k úpisu investičních akcií – nově jen právo odmítnout pokyn k úpisu, ke stanovení ceny primárního úpisu pro další druhy investičních akcií, změna informační povinnosti fondu vůči akcionářům – nově na žádost investičního akcionáře, k úpravě distribuce fondového kapitálu mezi jednotlivé druhy investičních akcií, ke změně doby pro výpočet aktuální hodnoty a možností jejího prodloužení, k úpravě informace o podání žádosti o odkup investičních akcií.

Aktualizace statutu fondu J&T OSTRAVICE ACTIVE LIFE nastala v důsledku přeměny fondu na otevřený podílový fond.

Od 1. května 2022 došlo ke změně depozitáře všech administrovaných speciálních fondů kolektivního investování a fondů kvalifikovaných investorů. Novým depozitářem se stala společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. V této souvislosti byly aktualizovány statuty těchto fondů s účinností ode dne 11. května 2022. Ve statutech fondů kvalifikovaných investorů došlo kromě změny depozitáře k dalším formálním změnám a aktualizaci údajů, které si vyžadují pravidelnou aktualizaci, tj. nákladovost fondu, rizikový profil fondu a graf historické výkonnosti fondu.

Ke změně depozitáře standardního fondu J&T FLEXIBILNÍ došlo ke dni 1. června 2022. Depozitářem fondu se také stala společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s. Statut fondu J&T FLEXIBILNÍ zohlednil tuto změnu ve svém aktualizovaném znění účinném ode dne 1. června 2022.

Dne 30. června 2022 představenstvo investiční společnosti schválilo s účinností ode dne 1. července 2022 aktualizaci statutů fondů kolektivního investování administrovaných investiční společností a fondů kvalifikovaných investorů J&T HIGH YIELD CZK, J&T OSTRAVICE ACTIVE LIFE a J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s.

Ve statutech fondů kolektivního investování a fondu J&T HIGH YIELD CZK došlo k doplnění seznamu vedoucích osob o pana Miloše Pařízka, nového člena představenstva, ke zpřesnění dosavadního textu v kapitole o úplatě obhospodařovatele a úplatě depozitáře.

Ve statutu fondu J&T OSTRAVICE ACTIVE LIFE došlo k doplnění seznamu vedoucích osob o pana Miloše Pařízka, nového člena představenstva, a změně frekvence oceňování z měsíční na roční.

Ve statutu fondu J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s., došlo ke změně počtu členů investičního výboru a to z 5 členů na 6 členů investičního výboru.

**ZPRÁVA O ČINNOSTI INVESTIČNÍCH FONDŮ, PRO KTERÉ  
V PRŮBĚHU ROZHODNÉHO OBDOBÍ VYKONÁVALA INVESTIČNÍ  
SPOLEČNOST ČINNOST OBHOSPODAŘOVATELE A  
ADMINISTRÁTORA**

## FONDY KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ (URČENÉ PRO VEŘEJNOST) – SPECIÁLNÍ A STANDARDNÍ

J&T BOND CZK smíšený otevřený podílový fond	speciální
J&T KOMODITNÍ otevřený podílový fond	speciální
J&T LIFE 2025 otevřený podílový fond	speciální
J&T LIFE 2030 otevřený podílový fond	speciální
J&T LIFE 2035 otevřený podílový fond	speciální
J&T MONEY CZK otevřený podílový fond	speciální
J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond	speciální
J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond	speciální
J&T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond	standardní

## J&T BOND CZK smíšený otevřený podílový fond

K vytvoření fondu došlo na základě rozhodnutí České národní banky ze dne 11. listopadu 2011, č.j. 2011/13083/570, ke sp. zn. Sp/2011/1568/571, které nabylo právní moci dne 29. listopadu 2011. Podílové listy fondu začaly být vydávány od 1. prosince 2011. Fondu byl přidělen NID 8880180569 a DIČ CZ683110572. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008473634. Fond je zřízen na dobu neurčitou. Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právní osobou. Fond je speciálním fondem kolektivního investování. Podle klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR se jedná o smíšený fond. Fond není řídicím ani podřízeným speciálním fondem. Institut shromáždění podílníků není zřízen.

Dne 22. července 2014 došlo ke změně názvu fondu, kdy byl z názvu fondu odstraněn název investiční společnosti. Od té doby nedošlo ke změně názvu fondu, změně obhospodařovatele, změně administrátora, přeměně fondu a ani dalším obdobným událostem. Ke dni 1. ledna 2017 došlo k sloučení fondu se speciálním fondem kolektivního investování J&T BOND EUR smíšený otevřený podílový fond, který měl právní formu podílového fondu a který sloučením zanikl. K vytvoření zaniklého fondu došlo na základě rozhodnutí České národní banky ze dne 11. listopadu 2011, č.j. 2011/13081/570, ke sp. zn. Sp/2011/1569/571, které nabylo právní moci dne 29. listopadu 2011. Podílové listy fondu začaly být vydávány od 1. prosince 2011. Zaniklému fondu byl přidělen NID 8880180542 a DIČ CZ683110687. Emisi podílových listů zaniklého fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008473642.

Cílem investiční politiky fondu je dosažení kapitálového růstu v dlouhodobém horizontu a zhodnocení majetku fondu nad úroveň výnosu bankovních vkladů a to zejména prostřednictvím investic do investičních nástrojů s pevným výnosem, především dluhových cenných papírů a jiných obdobných investičních nástrojů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, finančních derivátů a repo obchodů. Budou využívány všechny zákonem povolené druhy majetkových hodnot a nástroje tuzemského i zahraničního finančního trhu, a to i majetkové hodnoty a nástroje s vyšším investorským rizikem, při zachování zásad kolektivního investování daných zákonem.

Strategická alokace jednotlivých složek majetku fondu není stanovena, poměry jednotlivých složek majetku fondu nejsou stanoveny, řídí je portfolio manažer fondu dle aktuální situace na trhu a v závislosti na očekávaném vývoji trhů. Investiční limity mohou být využívány do maximální výše povolené zákonem. Riziko z nepříznivého vývoje devizových kursů u složek majetku fondu denominovaných v měnách odlišných od referenční měny může být zajištěno zejména termínovými či opčními obchody.

Fond není ve výběru dluhopisů omezen kategorií emitenta, mírou modifikované durace dluhopisového portfolia, ani požadavky na hodnocení kvality držných dluhopisů (rating).

Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat zvýšené riziko, riziko vysoké koncentrace jednotlivých složek majetku fondu a kteří hledají s tím spojené vysoké možné zhodnocení prostředků.

Fond je určen investorům, kteří se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Investiční nástroje, které budou do fondu pořizovány, budou takové, které si je ochotna koupit sama skupina J&T.

Ke změně investiční strategie může dojít, pokud se jedná o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, v důsledku změny statutu fondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie.

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). Fond nekopíruje žádný určitý index.

Fond je smíšeným fondem, který investuje do různých druhů aktiv na různých trzích a nemá stanoveny přesné limity pro podíl majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění fondu.

Fond je vhodný pro investory, kteří chtějí dlouhodobě investovat, pro investory s běžnou zkušeností s investováním na kapitálovém trhu, kteří mají zájem o participaci na dění na finančních trzích, pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů, a to i do instrumentů s vyšším investorským rizikem. Fond je tedy vhodný pro investory, kteří vnímají fondy jako pohodlnou formu účasti na finančním trhu a současně se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Vzhledem k tomu, že doporučený investiční horizont fondu je minimálně 3 roky, investoři musí být ochotni přijmout riziko dočasné ztráty, tudíž je fond vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu.

Podílové listy mají podobu zaknihovaného cenného papíru. Podílové listy jsou vydány ve formě na doručitele. Podílové listy fondu nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, ani nejsou přijaté k obchodování v mnohostranném obchodním systému, ani není jejich cena uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1,00 CZK. Podílové listy fondu jsou vydávány v CZK. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008473634.

Jednorázové poplatky účtované investorovi před nebo po uskutečnění investice	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	<b>3,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni připsání finančních prostředků na účet fondu</b>
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	<b>0,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni doručení žádosti o odkup administrátorovi fondu</b>
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu v průběhu roku (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
<b>Celková nákladovost</b>	<b>1,13%</b>
Jedná se o údaj za předchozí účetní období	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu za zvláštních podmínek (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	<b>0,00%</b>

Syntetický ukazatel celkové nákladovosti nebyl vzhledem k nízkému podílu cílových fondů stanoven.

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.

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

Portfolio manažerem fondu v průběhu celého rozhodného období byl Ing. Martin Kujal, CFA.

Při srovnání se stejným obdobím minulého roku nedošlo k výrazné změně investiční strategie.

Aktuální hodnota fondu na podílový list za sledované období poklesla o 8,88%, a to z hodnoty 1,5592 Kč na hodnotu 1,4207 Kč. Fond dosáhl v průběhu sledovaného období zhodnocení za poslední měsíc -4,01%, za poslední tři měsíce -6,70%. Zhodnocení fondu k investičnímu horizontu (3 roky) dosahuje 0,22% p.a. (absolutní výnos k investičnímu horizontu činí 0,67%). Fond od svého vzniku dosáhl celkového zhodnocení ve výši 3,37% p.a. (absolutní výnos od vzniku fondu činí 42,07%).

V lednu jsme na primárním trhu koupili dluhopis International Petroleum 7,25% 2027, český státní dluhopis splatný 2032 a investovali jsme také do fondu PIMCO Asia High Yield Bond. Realizovali jsme částečně zisk na bondech firem Chemours, Siccar Point, Ardagh a Sazka. Drželi jsme větší podíl hotovosti a posílili jsme zajištění úrokového rizika v eurech. Modifikovaná durace portfolia byla na konci ledna 2,31. Hrubý výnos do splatnosti portfolia vzrostl na 4,59%.

V únoru jsme na primárním trhu investovali do nové emise Moravských naftových dolů. Odprodali jsme Mint 2024 a snížili Auctor 2025 a Eurovea 2022. Byl splacen dluhopis J&T Energy, který jsme částečně nahradili novou emisí. Po napadení Ukrajiny jsme posílili likviditu fondu prodejem státního dluhopisu a snížili jsme zajištění úrokového rizika, tj. zvýšili jsme duraci portfolia. Modifikovaná durace portfolia vzrostla na 2,55. Hrubý výnos do splatnosti portfolia vzrostl na 5,4%. V prostoru Ukrajiny a Ruska jsme měli investováno cca 3% portfolia ve dvou dluhopisech. Ke konci měsíce došlo k přecenění těchto investic pod polovinu nominální hodnoty.

Během března jsme odprodali dluhopisy Marfrig a Minerva, které emitenti pravděpodobně brzy svolají a navýšili jsme po poklesu bondy AT&T, J&T Securities a v aukci jsme koupili český státní dluhopis splatný 2032. Byl splacen dluhopis Sazka 4% 2022. Navýšili jsme podíl ve fondu asijských podnikových dluhopisů. Zvýšili jsme také zajištění úrokového rizika čímž modifikovaná durace poklesla na 2,2. Hrubý výnos do splatnosti portfolia byl 5,4%.

V dubnu jsme volnou hotovost investovali do státní pokladniční poukázky a také jsme navýšili pozici v desetiletém českém státním dluhopisu. Po většinu měsíce jsme udržovali zvýšené zajištění úrokového rizika, avšak v závěru dubna jsme na této pozici realizovali zisk. Modifikovaná durace se tak meziměsíčně nezměnila a na konci měsíce byla 2,16. Hrubý výnos do splatnosti portfolia vzrostl na 5,95%.

V květnu jsme snížili podíl v konvertibilních dluhopisech a prodali jsme emisí Eurovea 2022. Pokračovali v pozvolné akumulaci českých státních dluhopisů, přičemž nadále zajišťujeme část úrokového rizika v EUR. Snížili jsme dlouhou pozici v české koruně. Modifikovaná durace byla na konci měsíce 2,20. Hrubý výnos do splatnosti portfolia vzrostl na 6,26%.

V červnu jsme odprodali dluhopis JTFG 4% 2022, byla splacena směnka EP Industries a emitent Volcan odkoupil část emise splatné 2026. Vzali jsme část zisku na zajišťovacích operacích na EUR dluhopisovém trhu. Modifikovaná durace portfolia byla 2,09. Hrubý výnos do splatnosti portfolia vzrostl na 6,8%.

Detailnější informace o hospodaření fondu jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných fondem, které jsou v oběhu k rozhodnému dni, údaje o celkovém počtu podílových listů fondu vydaných a odkoupených za rozhodné období (v kusech i v celkové částce), údaje o fondovém kapitálu na jeden podílový list fondu k rozhodnému dni a srovnání celkového fondového kapitálu a fondového kapitálu na jeden podílový list za 3 uplynulá účetní období, přičemž srovnávané hodnoty se týkají vždy konce účetního období, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Všechny podílové listy byly vydány i odkoupeny v České republice.

Údaje o výsledném objemu závazků vztahující se k technikám a další informace k těmto technikám, které investiční společnost používá k obhospodařování fondu, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy, přičemž tyto hodnoty jsou k rozhodnému dni a jedná se výhradně o zajišťovací měnové deriváty. Protistranami jsou pouze regulované bankovní protistrany, fond nevyužívá pákové instrumenty a k sledování a hodnocení rizik, spojených s těmito technikami, byly zvoleny metoda hrubé hodnoty aktiv a závazková metoda.

Informace o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu nebo v sdělení klíčových informací, ke kterým došlo v průběhu sledovaného období, jsou popsány v předchozí části této zprávy (souhrn nejdůležitějších aktivit v rozhodném období zprávy představenstva).

Informace o výši úplaty určené investiční společnosti za obhospodařování majetku fondu a výše úplaty za výkon funkce depozitáři je uveden v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Za činnost administrátora není stanovena zvláštní úplata, administraci fondu provádí jeho obhospodařovatel a úplata administrátora je součástí úplaty obhospodařovatele. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli, depozitáři a auditorovi a údaje o dalších nákladech či daních, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Identifikační údaje o portfolio manažerovi fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikační údaje depozitáře fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikační údaje o osobách, které byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku fondu a obchodníci s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fond, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1,00 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období, je uvedena v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Nejsou vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků podílových listů fondu.

## J&T KOMODITNÍ otevřený podílový fond

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. Podílové listy fondu začaly být vydávány od 21. února 2011. Fondu byl přidělen NID 8880062744 a DIČ CZ683070938. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008473493. Fond je zřízen na dobu neurčitou. Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou. Fond je speciálním fondem kolektivního investování. Podle klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR se jedná o smíšený fond. Fond není řídicím ani podřízeným speciálním fondem. Institut shromáždění podílníků není zřízen.

Dne 22. července 2014 došlo ke změně názvu fondu, kdy byl z názvu fondu odstraněn název investiční společnosti a označení fond fondů. Od té doby nedošlo ke změně názvu fondu, k žádnému sloučení nebo splynutí, změně obhospodařovatele, změně administrátora, přeměně fondu a ani dalším obdobným událostem.

Cílem investiční politiky fondu je dosažení kapitálového růstu v dlouhodobém horizontu a zhodnocení majetku fondu prostřednictvím investic zejména do cenných papírů vydávaných investičními fondy a do investičních nástrojů odvozujících svou výkonnost od komodit, komoditních indexů a akciových sektorových indexů těžby a zpracování nerostných surovin, dále do nástrojů peněžního trhu, finančních derivátů a repo obchodů. Budou využívány všechny zákonem povolené druhy majetkových hodnot a nástroje tuzemského i zahraničního finančního trhu, a to i majetkové hodnoty a nástroje s vyšším investorským rizikem, při zachování zásad kolektivního investování daných zákonem.

Fond investuje zejména do komodit prostřednictvím komoditních indexových a sektorových podílových a ETF fondů (Exchange Traded Funds). Portfolio fondu může být diverzifikováno investicemi do akcií a fondů ze sektorů těžby a zpracování nerostných surovin a také produkce a zpracování zemědělských plodin.

Strategická alokace jednotlivých složek majetku fondu není stanovena, poměry jednotlivých složek majetku fondu nejsou stanoveny, řídí je portfolio manažer fondu dle aktuální situace na trhu a v závislosti na očekávaném vývoji trhů. Investiční limity mohou být využívány do maximální výše povolené zákonem. Riziko z nepříznivého vývoje devizových kursů u složek majetku fondu denominovaných v měnách odlišných od referenční měny může být zajištěno zejména termínovými či opčními obchody.

Fond není ve výběru dluhopisů omezován kategorií emitenta, mírou modifikované durace dluhopisového portfolia, ani požadavky na hodnocení kvality držených dluhopisů (rating).

Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat zvýšené riziko, riziko vysoké koncentrace jednotlivých složek majetku fondu a kteří hledají s tím spojené vysoké možné zhodnocení prostředků.

Fond je určen investorům, kteří se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Investiční nástroje, které budou do fondu pořizovány, budou takové, které si je ochotna koupit sama skupina J&T.

Ke změně investiční strategie může dojít, pokud se jedná o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, v důsledku změny statutu fondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie.

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). Fond nekopíruje žádný určitý index.

Fond je smíšeným fondem, který investuje do různých druhů aktiv na různých trzích a nemá stanoveny přesné limity pro podíl majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění fondu.

Fond je vhodný pro investory, kteří chtějí dlouhodobě investovat, pro investory s běžnou zkušeností s investováním na kapitálovém trhu, kteří mají zájem o participaci na dění na finančních trzích, pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat vysoké riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů, a to i do instrumentů s vyšším investorským rizikem. Fond je tedy vhodný pro investory, kteří vnímají fondy jako pohodlnou formu účasti na finančním trhu a současně se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Vzhledem k tomu, že doporučený investiční horizont fondu je minimálně 5 let, investoři musí být ochotni přijmout riziko dočasné ztráty, tudíž je fond vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu.

Podílové listy mají podobu zaknihovaného cenného papíru. Podílové listy jsou vydány ve formě na doručitele. Podílové listy fondu nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, ani nejsou přijaté k obchodování v mnohostranném obchodním systému, ani není jejich cena uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1,00 CZK. Podílové listy fondu jsou vydávány v CZK. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008473493.

Jednorázové poplatky účtované investorovi před nebo po uskutečnění investice	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	<b>5,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni připsání finančních prostředků na účet fondu</b>
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	<b>0,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni doručení žádosti o odkup administrátorovi fondu</b>
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu v průběhu roku (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
<b>Celková nákladovost</b>	<b>2,26%</b>
Jedná se o údaj za předchozí účetní období	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu za zvláštních podmínek (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	<b>0,00%</b>

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.

Portfolio manažerem fondu v průběhu celého rozhodného období byl Ing. Marek Janečka, CFA.

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

Při srovnání se stejným obdobím minulého roku nedošlo k výrazné změně investiční strategie.

Protože fond investuje alespoň 10,00 % hodnoty svého majetku do cenných papírů cílových fondů, je celková nákladovost uvedena i v procentním vyjádření pomocí syntetického ukazatele celkové nákladovosti (syntetický TER). Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na fondovém kapitálu.

Celková nákladovost, vyjadřující celkovou výši nákladů, hrazených z majetku fondu v průběhu roku, za uplynulý rok 2021 činí 2,05 %. Hodnota syntetického ukazatele celkové nákladovosti za uplynulý rok činí 2,26 %.

Aktuální hodnota fondu na podílový list za sledované období vzrostla o 12,60%, a to z hodnoty 0,569 Kč na hodnotu 0,6407 Kč. Fond dosáhl v průběhu sledovaného období zhodnocení za poslední měsíc -8,43%, za poslední tři měsíce -4,54%. Zhodnocení fondu k investičnímu horizontu (5 let) dosahuje 6,16% p.a. (absolutní výnos k investičnímu horizontu činí 34,83%). Fond od svého vzniku dosáhl celkového zhodnocení ve výši -3,84% p.a. (absolutní výnos od vzniku fondu činí -35,93%).

Většina komodit v první polovině roku pokračovala v pozitivním trendu. Opět posilovaly zejména ceny energií. Z důvodu nízkých zásob, silné poptávky a napětí mezi Ukrajinou a Ruskem se ceny ropy Brent dostaly nad úroveň 100 USD/b, tedy nejvýše od roku 2014. Dařilo se také obilovinám, které se staly vlivem konfliktu daleko cennějšími surovinami. Z průmyslových kovů posiloval výrazněji nikl.

V lednu jsme navýšili podíl v energetickém sektoru, když jsme se vrátili do akcií Gazpromu po výraznější korekci. Přikoupili jsme rovněž ETF na s expozicí obnovitelné zdroje energií iShares Global Clean Energy. Do portfolia fondu jsme prikoupili rovněž ETF na cukr kvůli spojitosti s produkcí ethanolu. Realizovali jsme zisk na části pozice v společnosti Chevron. VaR portfolia na 99% hladině významnosti na měsíčním horizontu byl 12,5 %.

V únoru jsme dále navýšovali podíl v ETF na ropu Brent. Vzhledem k politicky vyostřené situaci jsme uzavřeli pozici v Gazpromu i za cenu ztráty. Přikoupili jsme ETF s expozicí na těžba kovů vzácných zemin Vaneck Rare Earth Metals. Realizovali jsme zisk na části pozice v společnostech Aurubis a Reliance Steel & Aluminium. Naopak jsme prikoupili fond na široký komoditní index iShares Diversified Commodity Swap UCITS s významným podílem ropy, zlata a obilovin. VaR portfolia na 99% hladině významnosti na měsíčním horizontu byl 12,5%.

V březnu jsme investovali volnou hotovost především do ETF na širší komoditní indexy. Přikoupili jsme indexový fond iShares Diversified Commodity Swap UCITS, ETF iShares S&P GSCI Commodity a L&G Long Dated All Commodity s významným podílem ropy, plynu, zlata nebo obilovin. Vzhledem k růstu cen jsme realizovali zisk na části pozice společnosti Euronav, v ETF na cukr a nikl. Naopak jsme zvýšili váhu v ropné společnosti Shell a v ETF na platinu. VaR portfolia na 99% hladině významnosti na měsíčním horizontu byl 12,5%.

V dubnu jsme realizovali zisk na akcích některých komoditních společností. Uzavřeli jsme pozice u akcií těžařské společnosti BHP Billiton, ropného přepravce Euronav a amerického oceláře Reliance Steel & Aluminium. Volnou hotovost jsme investovali jednak do ETF na širší komoditní index Xtrackers Bloomberg Commodity ex-Agriculture a ishares S&P GSCI Commodity Swap s významnějším podílem energií a kovů. Dále jsme do portfolia fondu nakoupili akcie ropných společností Shell a TotalEnergies. Rovněž jsme zvýšili váhu v ETF na pšenici a hliník. VaR portfolia na 99% hladině významnosti na měsíčním horizontu byl 12,5%.

V květnu jsme využili další růst cen zemního plynu a realizovali zisk na ETF US Natural Gas Fund. Uzavřeli jsme celou pozici otevřenou v prosinci za více než dvojnásobek ceny. Naopak jsme navýšili váhu vzácných kovů nákupem ETF na stříbro a zlato. Volnou hotovost jsme investovali také do ETF na širší komoditní index X-trackers Bloomberg Commodity ex-Agriculture. Nově jsme do portfolia zařadili indexový fond na palladium, které po výrazném poklesu nezohledňuje možná rizika z ruských dodávek. Po další korekci jsme přikoupili rovněž ETF na uran Global X Uranium. VaR portfolia na 99% hladině významnosti na měsíčním horizontu byl 12,5%.

V červnu jsme využili korekce u zemědělských komodit a nakoupili jsme ETF na kukuřici a pšenici, u kterých sázíme na nižší citlivost na pokles poptávky v případě recese. Naopak jsme snižovali váhu v akciových pozicích. Uzavřeli jsme zbývající část pozice ve společnosti Aurubis a v ETF na blockchainové společnosti. Nadále udržujeme vyšší část portfolia v hotovosti vzhledem k nejistotě na trzích. VaR portfolia na 99% hladině významnosti na měsíčním horizontu byl 14,5%.

Detailnější informace o hospodaření fondu jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných fondem, které jsou v oběhu k rozhodnému dni, údaje o celkovém počtu podílových listů fondu vydaných a odkoupených v účetním období (v kusech i v celkové částce), údaje o fondovém kapitálu na jeden podílový list fondu k rozhodnému dni a srovnání celkového fondového kapitálu a fondového kapitálu na jeden podílový list za 3 uplynulá účetní období, přičemž srovnávané hodnoty se týkají vždy konce účetního období, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Všechny podílové listy byly vydány i odkoupeny v České republice.

Údaje o výsledném objemu závazků vztahující se k technikám a další informace k těmto technikám, které investiční společnost používá k obhospodařování fondu, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy, přičemž tyto hodnoty jsou k rozhodnému dni a jedná se výhradně o zajišťovací měnové deriváty. Protistranami jsou pouze regulované bankovní protistrany, fond nevyužívá pákové instrumenty a k sledování a hodnocení rizik, spojených s těmito technikami, byly zvoleny metoda hrubé hodnoty aktiv a závazková metoda.

Informace o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu nebo v sdělení klíčových informací, ke kterým došlo v průběhu účetního období, jsou popsány v předchozí části této zprávy (souhrn nejdůležitějších aktivit v rozhodném období zprávy představenstva).

Informace o výši úplaty určené investiční společnosti za obhospodařování majetku fondu a výše úplaty za výkon funkce depozitáři je uveden v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Za činnost administrátora není stanovena zvláštní úplata, administraci fondu provádí jeho obhospodařovatel a úplata administrátora je součástí úplaty obhospodařovatele. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli, depozitáři a auditorovi a údaje o dalších nákladech či daních, jsou uvedeny v příloze účetní závěrky fondu, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Identifikační údaje o portfoliu manažerovi fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikační údaje depozitáře fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikační údaje o osobách, které byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku fondu a obchodníci s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fond, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1,00 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období, je uvedena v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Nejsou vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků podílových listů fondu.

## J&T LIFE 2025 otevřený podílový fond

Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. b) ZISIF, provedeného ke dni 16. ledna 2014. Podílové listy fondu začaly být vydávány od 15. července 2014. Fondu byl přidělen NID 8880378369 a DIČ CZ683390696. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008474244. Fond je zřízen na dobu neurčitou. Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právní osobou. Fond je speciálním fondem kolektivního investování. Podle klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR se jedná o fond životního cyklu. Fond není řídicím ani podřízeným speciálním fondem. Institut shromáždění podílníků není zřízen.

Ode dne založení fondu nedošlo ke změně názvu fondu, k žádnému sloučení nebo splynutí, změně obhospodařovatele, změně administrátora, přeměně fondu a ani dalším obdobným událostem.

Fond je fondem životního cyklu, který je řízen v souladu s investiční politikou, která předpokládá změny alokace jednotlivých složek majetku fondu v čase, a to zejména od akcií a nástrojů nesoucích riziko akcií směrem k nástrojům s pevným výnosem, kdy se alokace portfolia aktiv mění s ohledem na přibližující se datum ukončení základní investiční strategie.

Cílem investiční politiky fondu je dosažení kapitálového růstu v dlouhodobém horizontu a zhodnocení majetku fondu v době základního investičního období prostřednictvím investic zejména do investičních nástrojů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, finančních derivátů a repo obchodů. Budou využívány všechny zákonem povolené druhy majetkových hodnot a nástroje tuzemského i zahraničního finančního trhu, a to i majetkové hodnoty a nástroje s vyšším investorským rizikem, při zachování zásad kolektivního investování daných zákonem.

Strategická alokace jednotlivých složek majetku fondu není stanovena, poměry jednotlivých složek majetku fondu nejsou stanoveny, řídí je portfolio manažer fondu dle aktuální situace na trhu a v závislosti na očekávaném vývoji trhů a s ohledem na zbývající dobu do dne ukončení základní investiční strategie. Investiční limity mohou být využívány do maximální výše povolené zákonem. Riziko z nepříznivého vývoje devizových kursů u složek majetku fondu denominovaných v měnách odlišných od referenční měny může být zajištěno zejména termínovými či opčními obchody.

Poměr jednotlivých složek majetku fondu se bude měnit především v závislosti na zbývající době do dne ukončení základní investiční strategie. V počátečním období, kdy je dostatek času k překlenutí případných výkyvů na trhu, je silnější zastoupení investic s vysokým potencionálem výnosu, ale i s vysokým rizikem, s blížícím se dnem ukončení základní investiční strategie se pak zastoupení rizikovějších investic snižuje a jsou postupně nahrazovány investicemi konzervativními, jejichž investiční riziko, ale i potencionální výnos, jsou nižší. Dlouhodobé pravidelné investování převážně do rizikových aktiv (zejména do akcií a indexových akciových fondů typu ETF) zvyšuje potenciál zhodnocení úspor investora, postupné snižování rizikovosti portfolia v posledních letech základního investičního období fondu naopak chrání dříve dosažené výnosy a investované prostředky.

Fond není ve výběru dluhopisů omezen kategorií emitenta, mírou modifikované durace dluhopisového portfolia, ani požadavky na hodnocení kvality držaných dluhopisů (rating).

Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat zvýšené riziko zejména v prvním období základní investiční strategie a kteří hledají s tím spojené vysoké možné zhodnocení prostředků.

Fond je určen investorům, kteří se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Investiční nástroje, které budou do fondu pořizovány, budou takové, které si je ochotna koupit sama skupina J&T.

Ke změně investiční strategie může dojít, pokud se jedná o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, v důsledku změny statutu fondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie.

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

Fond je vhodný pro investory, kteří chtějí průběžně a dlouhodobě investovat do fondu typu životního cyklu, pro investory s běžnou zkušeností s investováním na kapitálovém trhu, kteří mají zájem o participaci na dění na finančních trzích, pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů, a to i do instrumentů s vyšším investorským rizikem. Fond je tedy vhodný pro investory, kteří vnímají fondy jako pohodlnou formu účasti na finančním trhu a současně se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Vzhledem k tomu, že doporučený investiční horizont fondu je dán dobou mezi investicí investora a datem ukončení základní investiční strategie, investoři musí být ochotni přijmout riziko dočasné ztráty, tudíž je fond vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu.

Podílové listy mají podobu zaknihovaného cenného papíru. Podílové listy jsou vydány ve formě na doručitele. Podílové listy fondu nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, ani nejsou přijaté k obchodování v mnohostranném

obchodním systémem, ani není jejich cena uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1,00 CZK. Podílové listy fondu jsou vydávány v CZK. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008474244.

Jednorázové poplatky účtované investorovi před nebo po uskutečnění investice	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	<b>5,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni připsání finančních prostředků na účet fondu</b>
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	<b>0,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni doručení žádosti o odkup administrátorovi fondu</b>
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu v průběhu roku (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
<b>Celková nákladovost</b>	<b>1,61%</b>
Jedná se o údaj za předchozí účetní období	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu za zvláštních podmínek (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	<b>0,00%</b>

Protože fond investuje alespoň 10,00 % hodnoty svého majetku do cenných papírů cílových fondů, je celková nákladovost uvedena i v procentním vyjádření pomocí syntetického ukazatele celkové nákladovosti (syntetický TER). Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na fondovém kapitálu.

Celková nákladovost, vyjadřující celkovou výši nákladů, hrazených z majetku fondu v průběhu roku, za uplynulý rok 2021 činí 1,12 %. Hodnota syntetického ukazatele celkové nákladovosti za uplynulý rok činí 1,61 %.

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.

Portfolio manažerem fondu byla do 31.05.2022 Mgr. Gladiola Štursová (Gjuzi) a od 01.06.2022 do konce rozhodného období Ing. Marek Janečka, CFA.

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

Aktuální hodnota fondu na podílový list za sledované období poklesla o 8,86%, a to z hodnoty 1,2731 Kč na hodnotu 1,1603 Kč. Fond dosáhl v průběhu sledovaného období zhodnocení za poslední měsíc -3,29%, za poslední tři měsíce -6,12%. Zhodnocení fondu k investičnímu horizontu (3 roky) bylo 0,90% p.a. (absolutní výnos k investičnímu horizontu činí 2,74%). Fond od svého vzniku dosáhl celkového zhodnocení ve výši 1,88% p.a. (absolutní výnos od vzniku fondu činí 16,03%).

Během ledna jsme koupili dluhopis J&T Energy Financial Services. Dluhopis nabízí atraktivní výnos do splatnosti ve výši 4,6 % p.a. Rovněž jsme dokoupili podnikové dluhopisy Ishares EUR High Yield Corp Bond. V lednu skončilo hospodaření fondu v červených číslech. Jeho výkonnost nepříznivě ovlivnily především instrumenty na akciové trhy a zlato. Negativně se projevíly také ETF na americké a evropské dluhopisy.

V průběhu února byl fond plně zainvestován. Hospodaření fondu skončilo v červených číslech. Její výkonnost negativně ovlivnily především instrumenty navázané na akciové trhy. Negativně působily také ETF na evropských a rozvíjejících se dluhopisových trzích.

V březnu jsme realizovali část zisků na rizikových aktivech. Uprodali jsme ETF na japonské akcie Xtrackers MSCI Japan UCITS, které výrazněji posílily. Snižovali jsme váhu zlata a prodali jsme ETF SPDR Gold Shares. Částečně jsme uprodali fond J&T Opportunities. Výkonnost fondu negativně ovlivnily ETF na americké bondy a dluhopisy na rozvíjejících se trzích.

V dubnu jsme investovali volné finanční prostředky do dluhopisů Fraternity Fund, abychom vyrovnali částečně podváženou pozici v pevně úročených instrumentech. Dluhopis nabízí kupón 5,25 % a datum splatnosti 2026. Prodali jsme částečně pozici v ETF Fidelity Nasdaq Comp Index US.

V květnu jsme vzhledem ke zvýšené volatilitě na měnovém trhu generovali vyšší podíl hotovosti. Prodali jsme dluhopisy společností J&T Global Finance a TMR. Rovněž jsme redukovali pozice u amerických akcií prodejem ETF iShares ESG AW a SPDR S&P 500 ETF. Snížili jsme i zastoupení v ETF na americké nemovitostní společnosti a REITs.

V červnu jsme vzhledem ke zvýšené volatilitě na trzích udržovali vyšší podíl hotovosti. Plně jsme nadále zajišťovali kurzové riziko zahraničních pozic pomocí měnových derivátů. V závěru měsíce jsme investovali část volné hotovosti do ETF na evropské vládní dluhopisy iShares Euro Govt 10-15YR.

Detailnější informace o hospodaření fondu jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných fondem, které jsou v oběhu k rozhodnému dni, údaje o celkovém počtu podílových listů fondu vydaných a odkoupených v účetním období (v kusech i v celkové částce), údaje o fondovém kapitálu na jeden podílový list fondu k rozhodnému dni a srovnání celkového fondového kapitálu a fondového kapitálu na jeden podílový list za 3 uplynulá účetní období, přičemž srovnávané hodnoty se týkají vždy konce účetního období, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Všechny podílové listy byly vydány i odkoupeny v České republice.

Údaje o výsledném objemu závazků vztahující se k technikám a další informace k těmto technikám, které investiční společnost používá k obhospodařování fondu, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy, přičemž tyto hodnoty jsou k rozhodnému dni a jedná se výhradně o zajišťovací měnové deriváty. Protistranami jsou pouze regulované bankovní protistrany, fond nevyužívá pákové instrumenty a k sledování a hodnocení rizik, spojených s těmito technikami, byly zvoleny metoda hrubé hodnoty aktiv a závazková metoda.

Informace o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu nebo v sdělení klíčových informací, ke kterým došlo v průběhu účetního období, jsou popsány v předchozí části této zprávy (souhrn nejdůležitějších aktivit v rozhodném období zprávy představenstva).

Informace o výši úplaty určené investiční společnosti za obhospodařování majetku fondu a výše úplaty za výkon funkce depozitáři je uveden v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Za činnost administrátora není stanovena zvláštní úplata, administraci fondu provádí jeho obhospodařovatel a úplata administrátora je součástí úplaty obhospodařovatele. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli, depozitáři a auditorovi a údaje o dalších nákladech či daních, jsou uvedeny v příloze účetní závěrky fondu, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Identifikační údaje o portfolio manažerovi fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikační údaje depozitáře fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikační údaje o osobách, které byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku fondu a obchodníci s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fond, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1,00 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období, je uvedena v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Nejsou vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků podílových listů fondu.

## J&T LIFE 2030 otevřený podílový fond

Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. b) ZISIF, provedeného ke dni 16. ledna 2014. Podílové listy fondu začaly být vydávány od 15. července 2014. Fondu byl přidělen NID 8880378407 a DIČ CZ683390609. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008474251. Fond je zřízen na dobu neurčitou. Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou. Fond je speciálním fondem kolektivního investování. Podle klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR se jedná o fond životního cyklu. Fond není řídicím ani podřízeným speciálním fondem. Institut shromáždění podílníků není zřízen.

Ode dne založení fondu nedošlo ke změně názvu fondu, k žádnému sloučení nebo splynutí, změně obhospodařovatele, změně administrátora, přeměně fondu a ani dalším obdobným událostem.

Fond je fondem životního cyklu, který je řízen v souladu s investiční politikou, která předpokládá změny alokace jednotlivých složek majetku fondu v čase, a to zejména od akcií a nástrojů nesoucích riziko akcií směrem k nástrojům s pevným výnosem, kdy se alokace portfolia aktiv mění s ohledem na přibližující se datum ukončení základní investiční strategie.

Cílem investiční politiky fondu je dosažení kapitálového růstu v dlouhodobém horizontu a zhodnocení majetku fondu v době základního investičního období prostřednictvím investic zejména do investičních nástrojů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, finančních derivátů a repo obchodů. Budou využívány všechny zákonem povolené druhy majetkových hodnot a nástroje tuzemského i zahraničního finančního trhu, a to i majetkové hodnoty a nástroje s vyšším investorským rizikem, při zachování zásad kolektivního investování daných zákonem.

Strategická alokace jednotlivých složek majetku fondu není stanovena, poměry jednotlivých složek majetku fondu nejsou stanoveny, řídí je portfolio manažer fondu dle aktuální situace na trhu a v závislosti na očekávaném vývoji trhů a s ohledem na zbývající dobu do dne ukončení základní investiční strategie. Investiční limity mohou být využívány do maximální výše povolené zákonem. Riziko z nepříznivého vývoje devizových kursů u složek majetku fondu denominovaných v měnách odlišných od referenční měny může být zajištěno zejména termínovými či opčními obchody.

Poměr jednotlivých složek majetku fondu se bude měnit především v závislosti na zbývající době do dne ukončení základní investiční strategie. V počátečním období, kdy je dostatek času k překlenutí případných výkyvů na trhu, je silnější zastoupení investic s vysokým potencionálem výnosu, ale i s vysokým rizikem, s blížícím se dnem ukončení základní investiční strategie se pak zastoupení rizikovějších investic snižuje a jsou postupně nahrazovány investicemi konzervativními, jejichž investiční riziko, ale i potencionální výnos, jsou nižší. Dlouhodobé pravidelné investování převážně do rizikových aktiv (zejména do akcií a indexových akciových fondů typu ETF) zvyšuje potenciál zhodnocení úspor investora, postupné snižování rizikovosti portfolia v posledních letech základního investičního období fondu naopak chrání dříve dosažené výnosy a investované prostředky.

Fond není ve výběru dluhopisů omezen kategorií emitenta, mírou modifikované durace dluhopisového portfolia, ani požadavky na hodnocení kvality držaných dluhopisů (rating).

Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat zvýšené riziko zejména v prvním období základní investiční strategie a kteří hledají s tím spojené vysoké možné zhodnocení prostředků.

Fond je určen investorům, kteří se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Investiční nástroje, které budou do fondu pořizovány, budou takové, které si je ochotna koupit sama skupina J&T.

Ke změně investiční strategie může dojít, pokud se jedná o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, v důsledku změny statutu fondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie.

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). Fond nekopíruje žádný určitý index.

Fond je vhodný pro investory, kteří chtějí průběžně a dlouhodobě investovat do fondu typu životního cyklu, pro investory s běžnou zkušeností s investováním na kapitálovém trhu, kteří mají zájem o participaci na dění na finančních trzích, pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů, a to i do instrumentů s vyšším investorským rizikem. Fond je tedy vhodný pro investory, kteří vnímají fondy jako pohodlnou formu účasti na finančním trhu a současně se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Vzhledem k tomu, že doporučený investiční horizont fondu je dán dobou mezi investicí investora a datem ukončení základní investiční strategie, investoři musí být ochotni přijmout riziko dočasné ztráty, tudíž je fond vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu.

Podílové listy mají podobu zaknihovaného cenného papíru. Podílové listy jsou vydány ve formě na doručitele. Podílové listy fondu nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, ani nejsou přijaté k obchodování v mnohostranném

obchodním systémem, ani není jejich cena uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1,00 CZK. Podílové listy fondu jsou vydávány v CZK. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008474251.

Jednorázové poplatky účtované investorovi před nebo po uskutečnění investice	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	<b>5,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni připsání finančních prostředků na účet fondu</b>
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	<b>0,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni doručení žádosti o odkup administrátorovi fondu</b>
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu v průběhu roku (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
<b>Celková nákladovost</b>	<b>1,78%</b>
Jedná se o údaj za předchozí účetní období	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu za zvláštních podmínek (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	<b>0,00%</b>

Protože fond investuje alespoň 10,00 % hodnoty svého majetku do cenných papírů cílových fondů, je celková nákladovost uvedena i v procentním vyjádření pomocí syntetického ukazatele celkové nákladovosti (syntetický TER). Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na fondovém kapitálu.

Celková nákladovost, vyjadřující celkovou výši nákladů, hrazených z majetku fondu v průběhu roku, za uplynulý rok 2021 činí 1,28 %. Hodnota syntetického ukazatele celkové nákladovosti za uplynulý rok činí 1,78 %.

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.

Portfolio manažerem fondu byla do 31.05.2022 Mgr. Gladiola Štursová (Gjuzi) a od 01.06.2022 do konce rozhodného období Ing. Marek Janečka, CFA.

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

Aktuální hodnota fondu na podílový list za sledované období poklesla o 10,82%, a to z hodnoty 1,371 Kč na hodnotu 1,2227 Kč. Fond dosáhl v průběhu sledovaného období zhodnocení za poslední měsíc -4,53%, za poslední tři měsíce -8,27%. Zhodnocení fondu k investičnímu horizontu (5 a více let) bylo 2,53 % p.a. Fond od svého vzniku dosáhl celkového zhodnocení ve výši 2,56% p.a. (absolutní výnos od vzniku fondu činí 22,27%).

Během ledna jsme koupili dluhopis J&T Energy. Dluhopis nabízí atraktivní výnos do splatnosti 4,6% p.a. Rovněž jsme dokoupili podnikové dluhopisy Ishares EUR High Yield Corp Bond. Využili jsme korekce cen na akciovém trhu a koupili ETF Ishares Global Clean Energy a SPDR S&P 500 ETF Trust. Dále jsme koupili indexový fond L&G Clean Water UCITS, který se zaměřuje na výrobu a distribuci pitné vody prostřednictvím poskytování technologických, digitálních a inženýrských služeb. V lednu skončilo hospodaření fondu v červených číslech. Jeho výkonnost negativně ovlivnily především instrumenty na akciové trhy a zlato.

V průběhu února jsme investovali do akcií a koupili jsme ETF na ESG screened akcie Ishares Trust. Hospodaření fondu skončilo za únor v červených číslech. Jejich výkonnost negativně ovlivnily především instrumenty na akciové trhy. Negativně působily také ETF na evropských a rozvíjejících se dluhopisových trzích.

V březnu jsme realizovali část zisků na rizikových aktivech. Uprodali jsme ETF na japonské akcie Xtrackers MSCI Japan UCITS, které výrazněji posílily. Snižovali jsme váhu zlata a prodali jsme ETF SPDR Gold Shares. Částečně jsme uprodali fond J&T Opportunities. Výkonnost fondu negativně ovlivnily ETF na americké bondy a dluhopisy na rozvíjejících se trzích.

V dubnu jsme opět realizovali zisky na rizikových aktivech a prodávali ETF iShares MSCI ESG Screen. V dubnu jsme zařadili do portfolia nový fond Pimco Asia High Yield, který si v posledních měsících prošel výraznou korekcí. Fond investuje především do asijských vysoce úročených dluhopisů a je diverzifikovaný sektorově i regionálně.

V květnu jsme vzhledem ke zvýšené volatilitě na měnovém trhu generovali vyšší podíl hotovosti. Redukovali jsme pozice u amerických akcií prodejem ETF iShares ESG AW a SPDR S&P 500. Snížili jsme i zastoupení v ETF na americké nemovitostní společnosti iShares US Property Yield.

V červnu jsme vzhledem ke zvýšené volatilitě na trzích udržovali vyšší podíl hotovosti. Plně jsme nadále zajišťovali kurzové riziko zahraničních pozic pomocí měnových derivátů. V závěru měsíce jsme investovali část volné hotovosti do ETF na evropské vládní dluhopisy iShares Euro Govt 10-15YR.

Detailnější informace o hospodaření fondu jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných fondem, které jsou v oběhu k rozhodnému dni, údaje o celkovém počtu podílových listů fondu vydaných a odkoupených v účetním období (v kusech i v celkové částce), údaje o fondovém kapitálu na jeden podílový list fondu k rozhodnému dni a srovnání celkového fondového kapitálu a fondového kapitálu na jeden podílový list za 3 uplynulá účetní období, přičemž srovnávané hodnoty se týkají vždy konce účetního období, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Všechny podílové listy byly vydány i odkoupeny v České republice.

Údaje o výsledném objemu závazků vztahující se k technikám a další informace k těmto technikám, které investiční společnost používá k obhospodařování fondu, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy, přičemž tyto hodnoty jsou k rozhodnému dni a jedná se výhradně o zajišťovací měnové deriváty. Protistranami jsou pouze regulované bankovní protistrany, fond nevyužívá pákové instrumenty a k sledování a hodnocení rizik, spojených s těmito technikami, byly zvoleny metoda hrubé hodnoty aktiv a závazková metoda.

Informace o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu nebo v sdělení klíčových informací, ke kterým došlo v průběhu účetního období, jsou popsány v předchozí části této zprávy (souhrn nejdůležitějších aktivit v rozhodném období zprávy představenstva).

Informace o výši úplaty určené investiční společnosti za obhospodařování majetku fondu a výše úplaty za výkon funkce depozitáře je uveden v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Za činnost administrátora není stanovena zvláštní úplata, administraci fondu provádí jeho obhospodařovatel a úplata administrátora je součástí úplaty obhospodařovatele. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli, depozitáři a auditorovi a údaje o dalších nákladech či daních, jsou uvedeny v příloze účetní závěrky fondu, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Identifikační údaje o portfolio manažerovi fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikační údaje depozitáře fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikační údaje o osobách, které byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku fondu a obchodníci s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fond, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1,00 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období, je uvedena v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Nejsou vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků podílových listů fondu.

## J&T LIFE 2035 otevřený podílový fond

Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. b) ZISIF, provedeného ke dni 16. ledna 2014. Podílové listy fondu začaly být vydávány od 15. července 2014. Fondu byl přidělen NID 8880378393 a DIČ CZ683390647. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008474269. Fond je zřízen na dobu neurčitou. Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou. Fond je speciálním fondem kolektivního investování. Podle klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR se jedná o fond životního cyklu. Fond není řídicím ani podřízeným speciálním fondem. Institut shromáždění podílníků není zřízen.

Ode dne založení fondu nedošlo ke změně názvu fondu, k žádnému sloučení nebo splynutí, změně obhospodařovatele, změně administrátora, přeměně fondu a ani dalším obdobným událostem.

Fond je fondem životního cyklu, který je řízen v souladu s investiční politikou, která předpokládá změny alokace jednotlivých složek majetku fondu v čase, a to zejména od akcií a nástrojů nesoucích riziko akcií směrem k nástrojům s pevným výnosem, kdy se alokace portfolia aktiv mění s ohledem na přibližující se datum ukončení základní investiční strategie.

Cílem investiční politiky fondu je dosažení kapitálového růstu v dlouhodobém horizontu a zhodnocení majetku fondu v době základního investičního období prostřednictvím investic zejména do investičních nástrojů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, finančních derivátů a repo obchodů. Budou využívány všechny zákonem povolené druhy majetkových hodnot a nástroje tuzemského i zahraničního finančního trhu, a to i majetkové hodnoty a nástroje s vyšším investorským rizikem, při zachování zásad kolektivního investování daných zákonem.

Strategická alokace jednotlivých složek majetku fondu není stanovena, poměry jednotlivých složek majetku fondu nejsou stanoveny, řídí je portfolio manažer fondu dle aktuální situace na trhu a v závislosti na očekávaném vývoji trhů a s ohledem na zbývající dobu do dne ukončení základní investiční strategie. Investiční limity mohou být využívány do maximální výše povolené zákonem. Riziko z nepříznivého vývoje devizových kursů u složek majetku fondu denominovaných v měnách odlišných od referenční měny může být zajištěno zejména termínovými či opčními obchody.

Poměr jednotlivých složek majetku fondu se bude měnit především v závislosti na zbývající době do dne ukončení základní investiční strategie. V počátečním období, kdy je dostatek času k překlenutí případných výkyvů na trhu, je silnější zastoupení investic s vysokým potencionálem výnosu, ale i s vysokým rizikem, s blížícím se dnem ukončení základní investiční strategie se pak zastoupení rizikovějších investic snižuje a jsou postupně nahrazovány investicemi konzervativními, jejichž investiční riziko, ale i potencionální výnos, jsou nižší. Dlouhodobé pravidelné investování převážně do rizikových aktiv (zejména do akcií a indexových akciových fondů typu ETF) zvyšuje potenciál zhodnocení úspor investora, postupné snižování rizikovosti portfolia v posledních letech základního investičního období fondu naopak chrání dříve dosažené výnosy a investované prostředky.

Fond není ve výběru dluhopisů omezován kategorií emitenta, mírou modifikované durace dluhopisového portfolia, ani požadavky na hodnocení kvality držených dluhopisů (rating).

Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat zvýšené riziko zejména v prvním období základní investiční strategie a kteří hledají s tím spojené vysoké možné zhodnocení prostředků.

Fond je určen investorům, kteří se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Investiční nástroje, které budou do fondu pořizovány, budou takové, které si je ochotna koupit sama skupina J&T.

Ke změně investiční strategie může dojít, pokud se jedná o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, v důsledku změny statutu fondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie.

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). Fond nekopíruje žádný určitý index.

Fond je vhodný pro investory, kteří chtějí průběžně a dlouhodobě investovat do fondu typu životního cyklu, pro investory s běžnou zkušeností s investováním na kapitálovém trhu, kteří mají zájem o participaci na dění na finančních trzích, pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů, a to i do instrumentů s vyšším investorským rizikem. Fond je tedy vhodný pro investory, kteří vnímají fondy jako pohodlnou formu účasti na finančním trhu a současně se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Vzhledem k tomu, že doporučený investiční horizont fondu je dán dobou mezi investicí investora a datem ukončení základní investiční strategie, investoři musí být ochotni přijmout riziko dočasné ztráty, tudíž je fond vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu.

Podílové listy mají podobu zaknihovaného cenného papíru. Podílové listy jsou vydány ve formě na doručitele. Podílové listy fondu nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, ani nejsou přijaté k obchodování v mnohostranném

obchodním systémem, ani není jejich cena uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1,00 CZK. Podílové listy fondu jsou vydávány v CZK. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008474269.

Jednorázové poplatky účtované investorovi před nebo po uskutečnění investice	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	<b>5,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni připsání finančních prostředků na účet fondu</b>
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	<b>0,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni doručení žádosti o odkup administrátorovi fondu</b>
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu v průběhu roku (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
<b>Celková nákladovost</b>	<b>1,83%</b>
Jedná se o údaj za předchozí účetní období	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu za zvláštních podmínek (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	<b>0,00%</b>

Protože fond investuje alespoň 10,00 % hodnoty svého majetku do cenných papírů cílových fondů, je celková nákladovost uvedena i v procentním vyjádření pomocí syntetického ukazatele celkové nákladovosti (syntetický TER). Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na fondovém kapitálu.

Celková nákladovost, vyjadřující celkovou výši nákladů, hrazených z majetku fondu v průběhu roku, za uplynulý rok 2021 činí 1,30 %. Hodnota syntetického ukazatele celkové nákladovosti za uplynulý rok činí 1,83 %.

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.

Portfolio manažerem fondu byla do 31.05.2022 Mgr. Gladiola Štursová (Gjuzi) a od 01.06.2022 do konce rozhodného období Ing. Marek Janečka, CFA. Aktuální hodnota fondu na podílový list za sledované období poklesla o 11,59%, a to z hodnoty 1,4031 Kč na hodnotu 1,2405 Kč. Fond dosáhl v průběhu sledovaného období zhodnocení za poslední měsíc -5,26%, za poslední tři měsíce -9,75%. Zhodnocení fondu k investičnímu horizontu (5 a více let) bylo 2,92 % p.a. Fond od svého vzniku dosáhl celkového zhodnocení ve výši 2,74% p.a. (absolutní výnos od vzniku fondu činí 24,05%).

Během ledna jsme koupili dluhopis J&T Energy. Dluhopis nabízí atraktivní výnos do splatnosti 4,6%. Využili jsme korekce cen na akciovém trhu a koupili ETF Ishares Global Clean Energy a SPDR S&P 500 ETF Trust. Dále jsme koupili indexový fond L&G Clean Water UCITS, který se zaměřuje na výrobu a distribuci pitné vody prostřednictvím poskytování technologických, digitálních a inženýrských služeb. V lednu skončilo hospodaření fondu v červených číslech. Jeho výkonnost negativně ovlivnily především instrumenty na akciové trhy a zlato.

V průběhu února jsme investovali do akcií a koupili jsme ETF na ESG screened akcie Ishares Trust. Hospodaření fondu skončilo za únor v červených číslech. Jejich výkonnost negativně ovlivnily především instrumenty na akciové trhy. Negativně působily také ETF na evropských a rozvíjejících se dluhopisových trzích.

V březnu jsme realizovali část zisků na rizikových aktivech. Snižovali jsme váhu zlata a prodali jsme ETF SPDR Gold Shares. Výkonnost fondu negativně ovlivnily ETF na americké bondy a dluhopisy na rozvíjejících se trzích.

V dubnu jsme opět realizovali zisky na rizikových aktivech a prodávali ETF iShares MSCI ESG Screen. V dubnu jsme zařadili do portfolia nový fond Pimco Asia High Yield, který si v posledních měsících prošel výraznou korekcí. Fond investuje především do asijských vysoce úročených dluhopisů a je diverzifikovaný sektorově i regionálně.

V květnu jsme vzhledem ke zvýšené volatilitě na měnovém trhu generovali vyšší podíl hotovosti. Prodali jsme dluhopisy společností J&T Global Finance a TMR. Rovněž jsme redukovali pozice u amerických akcií prodejem ETF iShares ESG AW a SPDR S&P 500 ETF. Snížili jsme i zastoupení v ETF na americké nemovitostní společnosti a REITs.

V červnu jsme vzhledem ke zvýšené volatilitě na trzích udržovali vyšší podíl hotovosti. Plně jsme nadále zajišťovali kurzové riziko zahraničních pozic pomocí měnových derivátů. V závěru měsíce jsme investovali část volné hotovosti do ETF na evropské vládní dluhopisy iShares Euro Govt 10-15YR.

Detailnější informace o hospodaření fondu jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných fondem, které jsou v oběhu k rozhodnému dni, údaje o celkovém počtu podílových listů fondu vydaných a odkoupených v účetním období (v kusech i v celkové částce), údaje o fondovém kapitálu na jeden podílový list fondu k rozhodnému dni a srovnání celkového fondového kapitálu a fondového kapitálu na jeden podílový list za 3 uplynulá účetní období, přičemž srovnávané hodnoty se týkají vždy konce účetního období, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Všechny podílové listy byly vydány i odkoupeny v České republice.

Údaje o výsledném objemu závazků vztahující se k technikám a další informace k těmto technikám, které investiční společnost používá k obhospodařování fondu, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy, přičemž tyto hodnoty jsou k rozhodnému dni a jedná se výhradně o zajišťovací měnové deriváty. Protistranami jsou pouze regulované bankovní protistrany, fond nevyužívá pákové instrumenty a k sledování a hodnocení rizik, spojených s těmito technikami, byly zvoleny metoda hrubé hodnoty aktiv a závazková metoda.

Informace o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu nebo v sdělení klíčových informací, ke kterým došlo v průběhu účetního období, jsou popsány v předchozí části této zprávy (souhrn nejdůležitějších aktivit v rozhodném období zprávy představenstva).

Informace o výši úplaty určené investiční společnosti za obhospodařování majetku fondu a výše úplaty za výkon funkce depozitáři je uveden v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Za činnost administrátora není stanovena zvláštní úplata, administraci fondu provádí jeho obhospodařovatel a úplata administrátora je součástí úplaty obhospodařovatele. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli, depozitáři a auditorovi a údaje o dalších nákladech či daních, jsou uvedeny v příloze účetní závěrky fondu, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Identifikační údaje o portfolio manažerovi fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikační údaje depozitáře fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikační údaje o osobách, které byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku fondu a obchodníci s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fond, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1,00 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období, je uvedena v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Nejsou vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků podílových listů fondu.

## J&T MONEY CZK otevřený podílový fond

K vytvoření fondu došlo na základě rozhodnutí České národní banky ze dne 23 srpna 2012, č.j. 2012/8041/570, ke sp. zn. Sp/2012/474/571, které nabylo právní moci dne 23. srpna 2012. Podílové listy fondu začaly být vydávány od 10. září 2012. Fondu byl přidělen NID 8880234804 a DIČ CZ683141828. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008473808. Fond je zřízen na dobu neurčitou. Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou. Fond je speciálním fondem kolektivního investování. Podle klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR se jedná o smíšený fond. Fond není řídicím ani podřízeným speciálním fondem. Institut shromáždění podílníků není zřízen.

Dne 22. července 2014 došlo ke změně názvu fondu, kdy byl z názvu fondu odstraněn název investiční společnosti. Od té doby nedošlo ke změně názvu fondu, k žádnému sloučení nebo splynutí, změně obhospodařovatele, změně administrátora, přeměně fondu a ani dalším obdobným událostem.

Cílem investiční politiky fondu je dosažení kapitálového růstu v krátkodobém až střednědobém horizontu a zhodnocení majetku fondu nad úroveň výnosu bankovních vkladů a to zejména prostřednictvím investic do investičních nástrojů s pevným výnosem, především dluhových cenných papírů a jiných obdobných investičních nástrojů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, finančních derivátů a repo obchodů. Budou využívány všechny zákonem povolené druhy majetkových hodnot a nástroje tuzemského i zahraničního finančního trhu, a to i majetkové hodnoty a nástroje s vyšším investorským rizikem, při zachování zásad kolektivního investování daných zákonem.

Strategická alokace jednotlivých složek majetku fondu není stanovena, poměry jednotlivých složek majetku fondu nejsou stanoveny, řídí je portfolio manažer fondu dle aktuální situace na trhu a v závislosti na očekávaném vývoji trhů. Investiční limity mohou být využívány do maximální výše povolené zákonem. Riziko z nepříznivého vývoje devizových kursů u složek majetku fondu denominovaných v měnách odlišných od referenční měny může být zajištěno zejména termínovými či opčními obchody.

Fond není ve výběru dluhopisů omezen kategorií emitenta, mírou modifikované durace dluhopisového portfolia, ani požadavky na hodnocení kvality držných dluhopisů (rating).

Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat zvýšené riziko, riziko vysoké koncentrace jednotlivých složek majetku fondu a kteří hledají s tím spojené vysoké možné zhodnocení prostředků.

Fond je určen investorům, kteří se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Investiční nástroje, které budou do fondu pořizovány, budou takové, které si je ochotna koupit sama skupina J&T.

Ke změně investiční strategie může dojít, pokud se jedná o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, v důsledku změny statutu fondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie.

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). Fond nekopíruje žádný určitý index.

Fond je smíšeným fondem, který investuje do různých druhů aktiv na různých trzích a nemá stanoveny přesné limity pro podíl majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění fondu.

Fond je vhodný pro investory, kteří chtějí krátkodobě až střednědobě investovat, pro investory s běžnou zkušeností s investováním na kapitálovém trhu, kteří mají zájem o participaci na dění na finančních trzích, pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů, a to i do instrumentů s vyšším investorským rizikem. Fond je tedy vhodný pro investory, kteří vnímají fondy jako pohodlnou formu účasti na finančním trhu a současně se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Vzhledem k tomu, že doporučený investiční horizont fondu je minimálně 1 rok, investoři musí být ochotni přijmout riziko dočasné ztráty, tudíž je fond vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu.

Podílové listy mají podobu zaknihovaného cenného papíru. Podílové listy jsou vydány ve formě na doručitele. Podílové listy fondu nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, ani nejsou přijaté k obchodování v mnohostranném obchodním systému, ani není jejich cena uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1,00 CZK. Podílové listy fondu jsou vydávány v CZK. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008473808.

Jednorázové poplatky účtované investorovi před nebo po uskutečnění investice	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	<b>3,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni připsání finančních prostředků na účet fondu</b>
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	<b>0,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni doručení žádosti o odkup administrátorovi fondu</b>
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu v průběhu roku (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
<b>Celková nákladovost</b>	<b>1,12%</b>
Jedná se o údaj za předchozí účetní období	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu za zvláštních podmínek (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	<b>0,00%</b>

Celková nákladovost, vyjadřující celkovou výši nákladů, hrazených z majetku fondu v průběhu roku, za uplynulý rok 2021 činí 1,12 %. Syntetický ukazatel celkové nákladovosti nebyl vzhledem k nízkému podílu cílových fondů stanoven.

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.

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

Portfolio manažerem fondu v průběhu celého rozhodného období byl Ing. Martin Kujal, CFA.

Při srovnání se stejným obdobím minulého roku nedošlo k výrazné změně investiční strategie.

Aktuální hodnota fondu na podílový list za sledované období poklesla o 3,71%, a to z hodnoty 1,4197 Kč na hodnotu 1,367 Kč. Fond dosáhl v průběhu sledovaného období zhodnocení za poslední měsíc -1,43%, za poslední tři měsíce -3,26%. Zhodnocení fondu k investičnímu horizontu (1 rok) dosahuje -2,97% p.a. (absolutní výnos k investičnímu horizontu činí -2,97%). Fond od svého vzniku dosáhl celkového zhodnocení ve výši 3,24% p.a. (absolutní výnos od vzniku fondu činí 36,70%).

V lednu jsme částečně nahradili splatný dluhopis České zbrojovky novým bondem stejného emitenta. Realizovali jsme zisk na dluhopisu realitní firmy Vonovia a částečně také na bondech Sazka a CPI Property Group. Drželi jsme větší podíl hotovosti a posílili jsme zajištění úrokového rizika v eurech. Modifikovaná durace portfolia klesla na 2,0. Hrubý výnos do splatnosti portfolia byl 4,71 %.

V únoru jsme na primárním trhu investovali do variabilního dluhopisu Moravských naftových dolů splatného 2027. Odprodali jsme pětiletý bond výrobce letadel Airbus. Byl splacen dluhopis J&T Energy, který jsme částečně nahradili novou emisí. Po napadení Ukrajiny jsme snížili zajištění úrokového rizika. Modifikovaná durace portfolia vzrostla na 2,15. Hrubý výnos do splatnosti portfolia byl 5,4 %. V prostoru Ukrajiny a Ruska jsme měli investováno před konfliktem cca 1,5 % portfolia ve dvou dluhopisech. Ke konci měsíce došlo k přecenění těchto investic pod polovinu nominální hodnoty.

Během března jsme snížili podíl v dluhopisu Bayer a naopak jsme po poklesu navýšili bondy AT&T, J&T Securities a v aukci jsme koupili český státní dluhopis splatný 2032. Byl splacen dluhopis Sazka 4% 2022. Zvýšili jsme také zajištění úrokového rizika čímž modifikovaná durace portfolia poklesla na 1,86. Hrubý výnos do splatnosti portfolia byl 5,6%.

V dubnu jsme mírně snížili podíl v českém státním dluhopisu s proměnlivou sazbou a volnou hotovost jsme investovali do krátkodobé pokladniční poukázky. Modifikovaná durace portfolia mírně vzrostla na 1,95. Hrubý výnos do splatnosti portfolia vzrostl na 5,88%.

V květnu byla splacena státní pokladniční poukázka a směnka J&T Private Equity. Udržujeme zvýšený podíl hotovosti, přičemž nadále zajišťujeme část úrokového rizika v EUR. Snížili jsme dlouhou pozici v české koruně. Modifikovaná durace portfolia byla 1,91. Hrubý výnos do splatnosti portfolia vzrostl na 6,22 %.

V červnu jsme snížili pozice v dluhopisech JTFG 4% 2022 a Eurovea 4,5% 2022. Volnou hotovost jsme umístili na peněžním trhu. Na primárním trhu jsme koupili čtyřletý český státní dluhopis s výnosem 6%. Oproti tomu jsme redukovali dluhopis s proměnlivou sazbou. Byla splacena směnka EP Industries, dluhopis Aquila a emitent Volcan odkoupil část emise splatné 2026. Modifikovaná durace portfolia byla 1,92. Hrubý výnos do splatnosti portfolia dosáhl 6,2%.

Detailnější informace o hospodaření fondu jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných fondem, které jsou v oběhu k rozhodnému dni, údaje o celkovém počtu podílových listů fondu vydaných a odkoupených v účetním období (v kusech i v celkové částce), údaje o fondovém kapitálu na jeden podílový list fondu k rozhodnému dni a srovnání celkového fondového kapitálu a fondového kapitálu na jeden podílový list za 3 uplynulá účetní období, přičemž srovnávané hodnoty se týkají vždy konce účetního období, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Všechny podílové listy byly vydány i odkoupeny v České republice.

Údaje o výsledném objemu závazků vztahující se k technikám a další informace k těmto technikám, které investiční společnost používá k obhospodařování fondu, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy, přičemž tyto hodnoty jsou k rozhodnému dni a jedná se výhradně o zajišťovací měnové deriváty. Protistranami jsou pouze regulované bankovní protistrany, fond nevyužívá pákové instrumenty a k sledování a hodnocení rizik, spojených s těmito technikami, byly zvoleny metoda hrubé hodnoty aktiv a závazková metoda.

Informace o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu nebo v sdělení klíčových informací, ke kterým došlo v průběhu účetního období, jsou popsány v předchozí části této zprávy (souhrn nejdůležitějších aktivit v rozhodném období zprávy představenstva).

Informace o výši úplaty určené investiční společnosti za obhospodařování majetku fondu a výše úplaty za výkon funkce depozitáři je uveden v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Za činnost administrátora není stanovena zvláštní úplata, administraci fondu provádí jeho obhospodařovatel a úplata administrátora je součástí úplaty obhospodařovatele. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli, depozitáři a auditorovi a údaje o dalších nákladech či daních, jsou uvedeny v příloze účetní závěrky fondu, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Identifikační údaje o portfolio manažerovi fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikační údaje depozitáře fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikační údaje o osobách, které byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku fondu a obchodníci s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fond, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1,00 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období, je uvedena v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Nejsou vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků podílových listů fondu.

## J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond

K vytvoření fondu došlo na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 212/17 857/R/1999 ze dne 3. ledna 2000, kterým byla schválena přeměna Investičního fondu AGREKO, a.s. na otevřený podílový fond. Podílové listy fondu začaly být vydávány od 29. května 2000. Fondu byl přidělen NID 90035932 a DIČ CZ683091887. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008473576. Emisi vedené v CDCP byl přidělen ISIN CZ0008473345 (původní SIN ve SCP byl 770000000768). Fond je zřízen na dobu neurčitou. Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právní osobou. Fond je speciálním fondem kolektivního investování. Podle klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR se jedná o smíšený fond. Fond není řídicím ani podřízeným speciálním fondem. Institut shromáždění podílníků není zřízen.

Dne 22. července 2014 došlo ke změně názvu fondu, kdy byl z názvu fondu odstraněn název investiční společnosti. Od té doby nedošlo ke změně názvu fondu, k žádnému sloučení nebo splynutí, změně obhospodařovatele, změně administrátora, přeměně fondu a ani dalším obdobným událostem.

Cílem investiční politiky fondu je dosažení kapitálového růstu v dlouhodobém horizontu a zhodnocení majetku fondu prostřednictvím investic zejména do investičních nástrojů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, finančních derivátů a repo obchodů. Budou využívány všechny zákonem povolené druhy majetkových hodnot a nástroje tuzemského i zahraničního finančního trhu, a to i majetkové hodnoty a nástroje s vyšším investorským rizikem, při zachování zásad kolektivního investování daných zákonem.

Strategická alokace jednotlivých složek majetku fondu není stanovena, poměry jednotlivých složek majetku fondu nejsou stanoveny, řídí je portfolio manažer fondu dle aktuální situace na trhu a v závislosti na očekávaném vývoji trhů. Investiční limity mohou být využívány do maximální výše povolené zákonem. Riziko z nepříznivého vývoje devizových kursů u složek majetku fondu denominovaných v měnách odlišných od referenční měny může být zajištěno zejména termínovými či opčními obchody.

Fond není ve výběru dluhopisů omezen kategorií emitenta, mírou modifikované durace dluhopisového portfolia, ani požadavky na hodnocení kvality držených dluhopisů (rating).

Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat zvýšené riziko, riziko vysoké koncentrace jednotlivých složek majetku fondu a kteří hledají s tím spojené vysoké možné zhodnocení prostředků.

Fond je určen investorům, kteří se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Investiční nástroje, které budou do fondu pořizovány, budou takové, které si je ochotna koupit sama skupina J&T.

Ke změně investiční strategie může dojít, pokud se jedná o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, v důsledku změny statutu fondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie.

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). Fond nekopíruje žádný určitý index.

Fond je smíšeným fondem, který investuje do různých druhů aktiv na různých trzích a nemá stanoveny přesné limity pro podíl majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění fondu.

Fond je vhodný pro investory, kteří chtějí dlouhodobě investovat, pro investory s běžnou zkušeností s investováním na kapitálovém trhu, kteří mají zájem o participaci na dění na finančních trzích, pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů, a to i do instrumentů s vyšším investorským rizikem. Fond je tedy vhodný pro investory, kteří vnímají fondy jako pohodlnou formu účasti na finančním trhu a současně se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Vzhledem k tomu, že doporučený investiční horizont fondu je minimálně 3 roky, investoři musí být ochotni přijmout riziko dočasné ztráty, tudíž je fond vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu.

Podílové listy mají podobu zaknihovaného cenného papíru. Podílové listy jsou vydány ve formě na doručitele. Podílové listy fondu nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, ani nejsou přijaté k obchodování v mnohostranném obchodním systému, ani není jejich cena uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1,00 CZK. Podílové listy fondu jsou vydávány v CZK. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008473576. Emisi vedené v CDCP byl přidělen ISIN CZ0008473345 (původní SIN ve SCP byl 770000000768).

Jednorázové poplatky účtované investorovi před nebo po uskutečnění investice	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	<b>5,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni připsání finančních prostředků na účet fondu</b>
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	<b>0,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni doručení žádosti o odkup administrátorovi fondu</b>
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu v průběhu roku (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
<b>Celková nákladovost</b>	<b>2,53%</b>
Jedná se o údaj za předchozí účetní období	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu za zvláštních podmínek (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	<b>0,00%</b>

Celková nákladovost, vyjadřující celkovou výši nákladů, hrazených z majetku fondu v průběhu roku, za uplynulý rok 2021 činí 2,53 %. Syntetický ukazatel celkové nákladovosti nebyl vzhledem k nízkému podílu cílových fondů stanoven.

S účinností od 1. ledna 2018 se změnila úplata obhospodařovatele u fondu J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond z dosavadní úplaty v maximální výši 20,00 % z účetního zisku před zdaněním na úplatu v maximální výši 2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového 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.

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

Portfolio manažerem fondu v průběhu celého rozhodného období byl Ing. Michal Semotan.

Při srovnání se stejným obdobím minulého roku nedošlo k výrazné změně investiční strategie.

Aktuální hodnota fondu na podílový list za sledované období poklesla o 9,15%, a to z hodnoty 4,1663 Kč na hodnotu 3,7849 Kč. Fond dosáhl v průběhu sledovaného období zhodnocení za poslední měsíc -6,37%, za poslední tři měsíce -8,36%. Zhodnocení fondu k investičnímu horizontu (5 let) dosahuje 10,09% p.a. (absolutní výnos k investičnímu horizontu činí 61,77%). Fond od svého vzniku dosáhl celkového zhodnocení ve výši 6,02% p.a. (absolutní výnos od vzniku fondu činí 263,75%).

V průběhu ledna jsme realizovali zisky na trhu u těchto emisí: RWE, Alpha bank (částečně), Pilulka (také částečně). Naopak z obavy před větším propadem a potenciálně vyšší ztrátou jsme do trhu pustili akcie Palantiru, odehráli jsme úspěšné krátkodobé spekulace na Novavaxu, Twitteru a již zmíněném Palantiru. Z našich dlouhodobých pozic jsme na nákupní straně byli nejvíce aktivní na akciích Facebooku, KB, zcela nově jsme otevřeli pozice na evropském leaderů ve výrobě kabelů Cenergy, dokupovali jsme EDF, otevřeli jsme spekulativní pozici na Sberbank. S cashem chceme být připraveni na další poklesy, její výši držíme cca okolo 17 %. Akcie obchodované v EUR a USD jsou zajištěny forwardovým prodejem do CZK, librové pozice jsou drženy long bez měnového zajištění. Fond nevlastní žádné podílové listy ani směnky.

Únor 2022 přinesl na akciích šok, když se vyhroutil situace mezi Ruskem a Ukrajinou a přerostla v reálnou invazi ruské armády vůči Ukrajině. Tím byl předurčen vývoj akciových trhů. Fundament, sazby... nic nehrálo roli. Rusko bylo světem označeno za agresora, a kromě války na ukrajinském území zasáhly finanční trhy i sankce mířené proti Rusku. Ty ovlivňují byznys především na evropských akciích. Proti tomu po počátečním šoku se americké akcie dokázaly velmi rychle oklepat – dařilo se hlavně technologiím. Za únor tak evropské akcie odepisují -6 %, americké více než -3 %, pražskou burzu v závěru měsíce stáhly banky (-4,5 % za únor). Naše portfolio si vedlo poměrně dobře, ztrácí za únor -1,18 %, od začátku roku pak -3,20 %. V průběhu února jsme realizovali zisky na Applu, Pilulce a částečně BP, prodali jsme Alpha bank. Na Sberbance jsme vystoupili se ziskem za 13.86 USD. Téměř z poloviny jsme u 10 EUR snížili naši pozici v Euronavu. Naopak jsme navyšovali pozici na FB, nově jsme otevřeli pozici v čínských akciích přes fond BNP Paribas China Equity (jdeme přes hráče, kteří znají místní prostředí). Naše expozice na Rusko je minimální (0,15 % v Rushydro). Po začátku války na Ukrajině jsme začali dokupovat KB a VW, kde by mělo přijít IPO Porsche během posledního kvartálu letos. Vše se nyní točí okolo války, FED asi zvedne jen o 0,25 %, pro možný pozitivní vývoj akcií je nutné ukončit válečný konflikt co nejdříve, jinak to bude ještě bolestivé.

Na začátku března při poklesu jsme výrazně dokupovali, převážně Facebook, VW, KB a Bayer. Nově jsme pak otevřeli pozici na Spotify, když hospodaření tohoto provozovatele streamingu hudby je na rostoucí vlně, naopak cena na trhu byla značně vyklesaná. Naopak jsme v březnu doprodali pozice na Applu a Palantiru, kde jsme realizovali zisky, dost jsme si krátkodobě zaobchodovali, a vystoupily jsme z Royal Mail Group, když jsme vyhodnotili situaci na trhu pro tuto společnost jako nepříznivou. Nadále si myslíme, že velká volatilita bude pokračovat, proto jsme v závěru měsíce navýšili váhu hotovosti.

V průběhu dubna jsme okolo „tisky“ vybrali kus zisku na naší hlavní pozici na Čezu (cca 20%ní redukce), naopak jsme výrazně dokoupili Facebook, který klesal v obavě z výsledků. V after-marketu se pak FB vrátil k úrovním nad 200USD, když čísla investory uklidnila. Nově jsme otevřeli pozici na cestovní kanceláři TUI, když navyšujeme naši sázku na oživení cestovního ruchu. S výplachem komodit klesla i cena uranu, toho jsme využili na doplnění naší pozice na Camecu. Rozumíme obavám investorů z toho, že bude FED dále zvedat sazby, ale myslíme si, že současný pokles již reflektuje zvednutí sazeb výrazně vyšší, než jsme čekali na začátku roku, proto jsme mírnými optimisty.

S růstem ceny Čezu nad 1100 Kč jsme v květnu naši pozici redukovali na úroveň 9% váhy titulu, kompletně jsme vzali profit na BP a Freeportu, realizovali jsme profit i na menší části akcií IBM. Naopak nižší ceny v první půlce května jsme využili a přikupovali akcie TUI, Tevy, Komerční banky, Airbnb, Volkswagen a Cameca, vrátili jsme se do Avastu, kde si myslíme, že k transakci s Nortonem dojde. Jsme long také na ETF s pšenicí. Výkyvy na akciích budou pokračovat, s tím jak inflace a boj proti ní bude centrálními bankami stupňován. Ani konflikt na Ukrajině se neblíží svému konci bohužel, takže nejistot je na trhu poměrně dost. Máme cashovou rezervu a v případě poklesu budeme opět kupovat, nyní jsme spíše na „čekané“.

V červnu jsme vybrali zisky na akciích Flughafen Wien, poté co přišla na společnost nabídka na převzetí, prodali jsme akcie Bayeru, snížili jsme váhu IBM, z důvodu omezení ztráty jsme ponížili váhu Lamda Development. Naopak na nákupy jsme se vydali pro akcie Mety, Rolls-Roycu, Avastu a Societe Generale, když by bankám v Eurozóně mělo pomoci přetočení sazeb do plusu. Současné cenové úrovně považujeme na akciích za zajímavé, snižujeme váhu cashe (cca 17 %), v případě dalšího poklesu budeme dále kupovat.

Detailnější informace o hospodaření fondu jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných fondem, které jsou v oběhu k rozhodnému dni, údaje o celkovém počtu podílových listů fondu vydaných a odkoupených v účetním období (v kusech i v celkové částce), údaje o fondovém kapitálu na jeden podílový list fondu k rozhodnému dni a srovnání celkového fondového kapitálu a fondového kapitálu na jeden podílový list za 3 uplynulá účetní období, přičemž srovnávané hodnoty se týkají vždy konce účetního období, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Všechny podílové listy byly vydány i odkoupeny v České republice.

Údaje o výsledném objemu závazků vztahující se k technikám a další informace k těmto technikám, které investiční společnost používá k obhospodařování fondu, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy, přičemž tyto hodnoty jsou k rozhodnému dni a jedná se výhradně o zajišťovací měnové deriváty. Protistranami jsou pouze regulované bankovní protistrany, fond nevyužívá pákové instrumenty a k sledování a hodnocení rizik, spojených s těmito technikami, byly zvoleny metoda hrubé hodnoty aktiv a závazková metoda.

Informace o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu nebo v sdělení klíčových informací, ke kterým došlo v průběhu účetního období, jsou popsány v předchozí části této zprávy (souhrn nejdůležitějších aktivit v rozhodném období zprávy představenstva).

Informace o výši úplaty určené investiční společnosti za obhospodařování majetku fondu a výše úplaty za výkon funkce depozitáři je uveden v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Za činnost administrátora není stanovena zvláštní úplata, administraci fondu provádí jeho obhospodařovatel a úplata administrátora je součástí úplaty obhospodařovatele. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli, depozitáři a auditorovi a údaje o dalších nákladech či daních, jsou uvedeny v příloze účetní závěrky fondu, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Identifikační údaje o portfolio manažerovi fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikační údaje depozitáře fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikační údaje o osobách, které byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku fondu a obchodníci s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fond, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1,00 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období, je uvedena v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Nejsou vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků podílových listů fondu.

## J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond

K vytvoření fondu došlo na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j.: 211/15 169/R/1999 ze dne 31. prosince 1999 a č.j. 211/584/R/2000 ze dne 15. února 2000, kterým byla schválena přeměna investičního fondu AGB, investiční fond II, a.s. na otevřený podílový fond. Podílové listy fondu začaly být vydávány od 11. ledna 2001. Fondu byl přidělen NID 90037099 a DIČ CZ683091954. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008473592. Emisi vedené v CDCP byl přidělen ISIN CZ0008473352 (původní SIN ve SCP byl 770000000974). Fond je zřízen na dobu neurčitou. Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou. Fond je speciálním fondem kolektivního investování. Podle klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR se jedná o smíšený fond. Fond není řídicím ani podřízeným speciálním fondem. Institut shromáždění podílníků není zřízen.

Dne 22. července 2014 došlo ke změně názvu fondu, kdy byl z názvu fondu odstraněn název investiční společnosti. Od té doby nedošlo ke změně názvu fondu, k žádnému sloučení nebo splynutí, změně obhospodařovatele, změně administrátora, přeměně fondu a ani dalším obdobným událostem.

Cílem investiční politiky fondu je dosažení kapitálového růstu v dlouhodobém horizontu a zhodnocení majetku fondu prostřednictvím investic zejména do investičních nástrojů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, finančních derivátů a repo obchodů. Budou využívány všechny zákonem povolené druhy majetkových hodnot a nástroje tuzemského i zahraničního finančního trhu, a to i majetkové hodnoty a nástroje s vyšším investorským rizikem, při zachování zásad kolektivního investování daných zákonem.

Strategická alokace jednotlivých složek majetku fondu není stanovena, poměry jednotlivých složek majetku fondu nejsou stanoveny, řídí je portfolio manažer fondu dle aktuální situace na trhu a v závislosti na očekávaném vývoji trhů. Investiční limity mohou být využívány do maximální výše povolené zákonem. Riziko z nepříznivého vývoje devizových kursů u složek majetku fondu denominovaných v měnách odlišných od referenční měny může být zajištěno zejména termínovými či opčními obchody.

Fond není ve výběru dluhopisů omezen kategorií emitenta, mírou modifikované durace dluhopisového portfolia, ani požadavky na hodnocení kvality držných dluhopisů (rating).

Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat zvýšené riziko, riziko vysoké koncentrace jednotlivých složek majetku fondu a kteří hledají s tím spojené vysoké možné zhodnocení prostředků.

Fond je určen investorům, kteří se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Investiční nástroje, které budou do fondu pořizovány, budou takové, které si je ochotna koupit sama skupina J&T.

Ke změně investiční strategie může dojít, pokud se jedná o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, v důsledku změny statutu fondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie.

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). Fond nekopíruje žádný určitý index.

Fond je smíšeným fondem, který investuje do různých druhů aktiv na různých trzích a nemá stanoveny přesné limity pro podíl majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění fondu.

Fond je vhodný pro investory, kteří chtějí dlouhodobě investovat, pro investory s běžnou zkušeností s investováním na kapitálovém trhu, kteří mají zájem o participaci na dění na finančních trzích, pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů, a to i do instrumentů s vyšším investorským rizikem. Fond je tedy vhodný pro investory, kteří vnímají fondy jako pohodlnou formu účasti na finančním trhu a současně se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Vzhledem k tomu, že doporučený investiční horizont fondu je minimálně 3 roky, investoři musí být ochotni přijmout riziko dočasné ztráty, tudíž je fond vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu.

Podílové listy mají podobu zaknihovaného cenného papíru. Podílové listy jsou vydány ve formě na doručitele. Podílové listy fondu nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, ani nejsou přijaté k obchodování v mnohostranném obchodním systému, ani není jejich cena uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1,00 CZK. Podílové listy fondu jsou vydávány v CZK. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008473592. Emisi vedené v CDCP byl přidělen ISIN CZ0008473352 (původní SIN ve SCP byl 770000000974).

Jednorázové poplatky účtované investorovi před nebo po uskutečnění investice	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	<b>3,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni připsání finančních prostředků na účet fondu</b>
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	<b>2,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni doručení žádosti o odkup administrátorovi fondu</b>
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu v průběhu roku (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
<b>Celková nákladovost</b>	<b>2,14%</b>
Jedná se o údaj za předchozí účetní období	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu za zvláštních podmínek (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	<b>0,00%</b>

Celková nákladovost, vyjadřující celkovou výši nákladů, hrazených z majetku fondu v průběhu roku, za uplynulý rok 2021 činí 2,14 %. Syntetický ukazatel celkové nákladovosti nebyl vzhledem k nízkému podílu cílových fondů stanoven.

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.

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

Portfolio manažerem fondu byla do 31.05.2022 Mgr. Gladiola Štursová (Gjuzi) a od 01.06.2022 do konce rozhodného období Ing. Marek Ševčík.

Při srovnání se stejným obdobím minulého roku nedošlo k výrazné změně investiční strategie.

Aktuální hodnota fondu na podílový list za sledované období poklesla o 6,90%, a to z hodnoty 8,3343 Kč na hodnotu 7,7595 Kč. Fond dosáhl v průběhu sledovaného období zhodnocení za poslední měsíc -0,32%, za poslední tři měsíce -5,29%. Zhodnocení fondu k investičnímu horizontu (3 roky) dosahuje 1,56% p.a. (absolutní výnos k investičnímu horizontu činí 4,77%). Fond od svého vzniku dosáhl celkového zhodnocení ve výši 9,25% p.a. (absolutní výnos od vzniku fondu činí 568,69%).

V průběhu ledna jsme prodávali akcie British American Tobacco. Využili jsme cenové korekce a koupili akcie banky JP Morgan. Modifikovaná durace stagnovala na 1,7 a výnos do splatnosti činí 4,75%.

V únoru jsme na primárním trhu koupili dluhopisy Allwyn 2028 a Sazka 2027. Koupili jsme také floater MND 2027 a prodali dluhopis s kratší durací MND 2022.

Během března jsme koupili dluhopis AT&T Perpetuity s kuponem 2.9 %. Využili jsme cenové korekce na trhu a dokoupili jsme akcie Engie.

Během dubna byl fond téměř plně investován a byli jsme schopni reagovat na maržové výzvy protistran. Modifikovaná durace klesla na 1,5 a výnos do splatnosti činí 4,75%.

Během května byl fond téměř plně investován. Modifikovaná durace klesla na 1,6 a výnos do splatnosti činí 5,3 %.

Během června jsme prodali bond s blízkou maturitou Eurovea 2022 a nakoupili jsme dluhopisy Fraternity 5,25% / 2026, Natland 5,47% / 2024, Alphaquest 5,25% / 2026, Savarin 0% / 2026 a Palefire 5,75% / 2026. Modifikovaná durace činí 1,6 a výnos do splatnosti činí 5,3%.

Detailnější informace o hospodaření fondu jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných fondem, které jsou v oběhu k rozhodnému dni, údaje o celkovém počtu podílových listů fondu vydaných a odkoupených v účetním období (v kusech i v celkové částce), údaje o fondovém kapitálu na jeden podílový list fondu k rozhodnému dni a srovnání celkového fondového kapitálu a fondového kapitálu na jeden podílový list za 3 uplynulá účetní období, přičemž srovnávané hodnoty se týkají vždy konce účetního období, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Všechny podílové listy byly vydány i odkoupeny v České republice.

Údaje o výsledném objemu závazků vztahující se k technikám a další informace k těmto technikám, které investiční společnost používá k obhospodařování fondu, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy, přičemž tyto hodnoty jsou k rozhodnému dni a jedná se výhradně o zajišťovací měnové deriváty. Protistranami jsou pouze regulované bankovní protistrany, fond nevyužívá pákové instrumenty a k sledování a hodnocení rizik, spojených s těmito technikami, byly zvoleny metoda hrubé hodnoty aktiv a závazková metoda.

Informace o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu nebo v sdělení klíčových informací, ke kterým došlo v průběhu účetního období, jsou popsány v předchozí části této zprávy (souhrn nejdůležitějších aktivit v rozhodném období zprávy představenstva).

Informace o výši úplaty určené investiční společnosti za obhospodařování majetku fondu a výše úplaty za výkon funkce depozitáři je uveden v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Za činnost administrátora není stanovena zvláštní úplata, administraci fondu provádí jeho obhospodařovatel a úplata administrátora je součástí úplaty obhospodařovatele. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli, depozitáři a auditorovi a údaje o dalších nákladech či daních, jsou uvedeny v příloze účetní závěrky fondu, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Identifikační údaje o portfolio manažerovi fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikační údaje depozitáře fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikační údaje o osobách, které byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku fondu a obchodníci s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fond, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1,00 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období, je uvedena v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Nejsou vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků podílových listů fondu.

## J&T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond

K vytvoření fondu došlo na základě rozhodnutí České národní banky ze dne 13. listopadu 2007, č.j. 2007/18902/540, ke sp. zn. Sp/541/353/2007/4, které nabylo právní moci dne 3. prosince 2007. Podílové listy fondu začaly být vydávány od 3. prosince 2007. Fondu byl přidělen NID 90082868 a DIČ CZ683110728. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008472867. Fond je zřízen na dobu neurčitou. Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou. Fond je standardním fondem kolektivního investování. Podle klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR se jedná o dluhopisový fond. Fond není řídicím ani podřízeným standardním fondem. Institut shromáždění podílníků není zřízen.

Dne 22. července 2014 došlo ke změně názvu fondu, kdy byl z názvu fondu odstraněn název investiční společnosti. Od té doby nedošlo ke změně názvu fondu, k žádnému sloučení nebo splynutí, změně obhospodařovatele, změně administrátora, přeměně fondu a ani dalším obdobným událostem.

Cílem investiční politiky fondu je dosažení kapitálového růstu a optimálního zhodnocení majetku fondu ve střednědobém horizontu a to zejména prostřednictvím investic do dluhových cenných papírů, investičních nástrojů s pevným výnosem nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, instrumentů nesoucích riziko dluhových cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, finančních derivátů a repo obchodů.

Fond aktivně přesouvá prostředky mezi instrumenty dluhopisového a peněžního trhu, a to s ohledem na očekávaný vývoj finančních trhů a úrokových sazeb. Navíc vyhledává speciální příležitosti s cílem zajistit vyšší potenciál výnosu při mírném zvýšení rizika. Příkladem těchto investičních příležitostí jsou dluhopisy s delší splatností, korporátní a zahraniční dluhopisy s potenciálem vyšších úrokových výnosů. Fond investuje do státních dluhopisů s fixním kupónem denominovaných v CZK a nástrojů peněžního trhu v CZK. Fond rovněž investuje do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu jiných zemí s rozvinutým dluhopisovým trhem (měnové riziko nebude vždy plně zajišťováno), dále také do firemních dluhopisů, dluhopisových fondů jiných správců a bankovních depozit.

Dluhopisový fond trvale alokuje 80,00 % aktiv do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, instrumentů nesoucích riziko dluhových cenných papírů a nástrojů peněžního trhu. Fond nesmí investovat do akcií a nástrojů nesoucích riziko akcií. Investice do ostatních investičních cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky (např. konvertibilních dluhopisů, do cenných papírů zajištěných aktivy - ABS) nesmějí přesáhnout 20,00 % aktiv. Investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu z jedné emise, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika, Německo nebo Francie mohou tvořit více než 35 % hodnoty majetku fondu.

Fond není ve výběru dluhopisů nebo obdobných cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky omezen kategorií emitenta, ani mírou modifikované durace dluhopisového portfolia. Strategická alokace jednotlivých složek majetku fondu není stanovena, poměry jednotlivých složek majetku fondu nejsou stanoveny, řídí je portfolio manažer fondu dle aktuální situace na trhu a v závislosti na očekávaném vývoji trhů. Investice nejsou omezeny žádným způsobem ani na určité hospodářské odvětví nebo jeho části, určitou zeměpisnou oblast, určitou část finančního trhu nebo na určitý druh majetkových hodnot. Fond nesleduje, nekopíruje a nehodlá sledovat ani kopírovat žádný určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark). Fond používá deriváty nebo jiné techniky k obhospodařování fondu za účelem zajištění i za účelem plnění investiční strategie. Výnosy fondu jsou primárně plně reinvestovány.

Fond je vhodný pro investory, kteří chtějí střednědobě investovat, pro investory s běžnou zkušeností s investováním na kapitálovém trhu, kteří mají zájem o participaci na dění na finančních trzích. Fond je tedy vhodný pro investory, kteří vnímají fondy jako pohodlnou formu účasti na finančním trhu. Vzhledem k tomu, že doporučený investiční horizont fondu je minimálně 2 roky, investoři musí být ochotni přijmout riziko dočasné ztráty, tudíž je fond vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu. Fond nemusí být vhodný pro investora, který zamýšlí získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší, než je délka doporučeného investičního horizontu.

Podílové listy mají podobu zaknihovaného cenného papíru. Podílové listy jsou vydány ve formě na doručitele. Podílové listy fondu nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, ani nejsou přijaté k obchodování v mnohostranném obchodním systému, ani není jejich cena uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1,00 CZK. Podílové listy fondu jsou vydávány v CZK. Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008472867.

Jednorázové poplatky účtované investorovi před nebo po uskutečnění investice	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	<b>3,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni připsání finančních prostředků na účet fondu</b>
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	<b>0,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni doručení žádosti o odkup administrátorovi fondu</b>
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice	
Náklady hrazené z majetku standardního fondu v průběhu roku (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
<b>Celková nákladovost</b>	<b>0,96%</b>
Jedná se o údaj za předchozí účetní období	
Náklady hrazené z majetku standardního fondu za zvláštních podmínek (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	<b>0,00%</b>

Celková nákladovost, vyjadřující celkovou výši nákladů, hrazených z majetku fondu v průběhu roku, za uplynulý rok 2021 činí 0,96 %. Syntetický ukazatel celkové nákladovosti nebyl vzhledem k nízkému podílu cílových fondů stanoven.

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.

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

Portfolio manažerem fondu v průběhu celého rozhodného období byl Ing. Martin Kujal, CFA.

Při srovnání se stejným obdobím minulého roku nedošlo k výrazné změně investiční strategie.

Aktuální hodnota fondu na podílový list za sledované období poklesla o 4,79%, a to z hodnoty 1,5061 Kč na hodnotu 1,4339 Kč. Fond dosáhl v průběhu sledovaného období zhodnocení za poslední měsíc -1,04%, za poslední tři měsíce -2,76%. Zhodnocení fondu k investičnímu horizontu (2 roky) dosahuje -2,03% p.a. (absolutní výnos k investičnímu horizontu činí -4,01%). Fond od svého vzniku dosáhl celkového zhodnocení ve výši 2,50% p.a. (absolutní výnos od vzniku fondu činí 43,39%).

V lednu jsme navýšili pozici v českých státních dluhopisech nákupem CZGB 1,75% 2032 a částečně jsme nahradili splatný dluhopis České zbrojovky novým bondem stejného emitenta. Realizovali jsme zisk na dluhopisu realitní firmy Vonovia. Drželi jsme větší podíl hotovosti a posílili jsme zajištění úrokového rizika v eurech. Modifikovaná durace portfolia klesla na 1,59. Hrubý výnos do splatnosti portfolia vzrostl na 3,28%.

V únoru jsme investovali do nové variabilní emise Moravských naftových dolů splatné 2027. Naopak jsme prodali pětileté dluhopisy výrobce letadel Airbus. Po napadení Ukrajiny jsme posílili likviditu fondu prodejem státního dluhopisu a snížili jsme zajištění úrokového rizika, tj. zvýšili jsme duraci portfolia. Modifikovaná durace portfolia vzrostla na 2,06. Hrubý výnos do splatnosti portfolia vzrostl na 5,28%. V prostoru Ukrajiny a Ruska jsme měli investováno cca 3% portfolia ve dvou dluhopisech. Ke konci měsíce došlo k přecenění těchto investic pod polovinu nominální hodnoty.

V březnu jsme v aukci koupili český státní dluhopis splatný 2032. Oproti tomu jsme zvýšili zajištění úrokového rizika v EUR tak, že celkově modifikovaná durace portfolia klesla na 1,6. Hrubý výnos do splatnosti portfolia byl 4,9%.

V dubnu byl splacen dluhopis Škofin. Volnou hotovost jsme investovali do státní pokladniční poukázky a také jsme navýšili pozici v desetiletém českém státním dluhopisu. Po většinu měsíce jsme udržovali zvýšené zajištění úrokového rizika, avšak v závěru dubna jsme na této pozici realizovali zisk. Modifikovaná durace se tak meziměsíčně mírně vzrostla na 1,75. Hrubý výnos do splatnosti portfolia vzrostl na 5,4%.

V květnu jsme pokračovali v pozvolné akumulaci českých státních dluhopisů, přičemž nadále zajišťujeme část úrokového rizika v EUR. Fond se dále přesouvá od podnikovým dluhopisům směrem ke státním. Odprodali jsme dluhopis TMR a snížili AlphaQuest. Snížili jsme také dlouhou pozici v české koruně. Modifikovaná durace vzrostla na 2,04. Hrubý výnos do splatnosti portfolia se zvýšil na 5,7%.

V červnu jsme koupili čtyřletý český státní dluhopis s výnosem 6%. Oproti tomu jsme redukovali dluhopis s proměnlivou sazbou. Rovněž jsme vzali část zisku na zajišťovacích operacích na EUR dluhopisovém trhu. Modifikovaná durace portfolia v důsledku toho vzrostla na 2,25. Hrubý výnos do splatnosti portfolia se zvýšil na 6,4%.

Detailnější informace o hospodaření fondu jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných fondem, které jsou v oběhu k rozhodnému dni, údaje o celkovém počtu podílových listů fondu vydaných a odkoupených v účetním období (v kusech i v celkové částce), údaje o fondovém kapitálu na jeden podílový list fondu k rozhodnému dni a srovnání celkového fondového kapitálu a fondového kapitálu na jeden podílový list za 3 uplynulá účetní období, přičemž srovnávané hodnoty se týkají vždy konce účetního období, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Všechny podílové listy byly vydány i odkoupeny v České republice.

Údaje o výsledném objemu závazků vztahující se k technikám a další informace k těmto technikám, které investiční společnost používá k obhospodařování fondu, jsou uvedeny v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy, přičemž tyto hodnoty jsou k rozhodnému dni a jedná se výhradně o zajišťovací měnové deriváty. Protistranami jsou pouze regulované bankovní protistrany, fond nevyužívá pákové instrumenty a k sledování a hodnocení rizik, spojených s těmito technikami, byly zvoleny metoda hrubé hodnoty aktiv a závazková metoda.

Informace o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu nebo v sdělení klíčových informací, ke kterým došlo v průběhu účetního období, jsou popsány v předchozí části této zprávy (souhrn nejdůležitějších aktivit v rozhodném období zprávy představenstva).

Informace o výši úplaty určené investiční společnosti za obhospodařování majetku fondu a výše úplaty za výkon funkce depozitáři je uveden v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy. Za činnost administrátora není stanovena zvláštní úplata, administraci fondu provádí jeho obhospodařovatel a úplata administrátora je součástí úplaty obhospodařovatele. Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli, depozitáři a auditorovi a údaje o dalších nákladech či daních, jsou uvedeny v příloze účetní závěrky fondu, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Identifikační údaje o portfolio manažerovi fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikační údaje depozitáře fondu v rozhodném období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikační údaje o osobách, které byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku fondu a obchodníci s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fond, jsou uvedeny v úvodní části zprávy.

Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1,00 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období, je uvedena v tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

Nejsou vedeny žádné soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků podílových listů fondu.

## TABULKOVÁ ČÁST ZPRÁVY

Uvádíme pouze tabulky, obsahující nenulové hodnoty, tak jak byly zveřejněny v rámci informační povinnosti vůči České národní bance.

Tabulky pro jednotlivé fondy následují za tabulkami investiční společnosti a jsou seřazeny podle fondů v abecedním pořadí.

Údaje týkající se hodnot uvedených v rozvaze a výsledovce investičních fondů naleznete v této tabulkové části, jež tvoří samostatnou část této zprávy.

## A. Údaje o podílových listech, úplatách, vydáních a odkupech podílových listů, vyplacených výnosech a o fondovém kapitálu investičních fondů

Údaje o celkovém počtu podílových listů jednotlivých fondů vydaných a odkoupených v účetním období (v kusech i v celkové částce), údaje o celkovém počtu podílových listů vydaných fondy, které jsou v oběhu ke konci účetního období a hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list

Údaje o celkovém počtu cenných papírů investičních fondů vydaných a odkoupených v sledovaném období, o počtu vydaných cenných papírů fondů na konci období a o hodnotě vyplacených výnosů v průběhu sledovaného období						
Název fondu	Počet odkoupených podílových listů		Počet vydaných podílových listů		Počet emitovaných podílových listů v ks	Hodnota vyplacených výnosů na jeden PL
	ks	Objem v měně	ks	Objem v měně		
<b>Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) - speciální</b>						
J&T BOND CZK OPF	519 565 382	783 033 115,40 Kč	197 689 389	300 095 516,23 Kč	3 408 965 305	- Kč
J&T KOMODITNÍ OPF	24 968 719	16 921 073,60 Kč	58 576 929	38 906 167,62 Kč	291 959 402	- Kč
J&T LIFE 2025 OPF	21 029 094	25 774 193,10 Kč	17 868 912	21 900 419,69 Kč	303 909 018	- Kč
J&T LIFE 2030 OPF	11 800 260	15 279 590,10 Kč	13 048 807	17 057 171,29 Kč	170 211 156	- Kč
J&T LIFE 2035 OPF	8 366 880	11 232 167,70 Kč	14 067 203	18 725 013,89 Kč	169 842 424	- Kč
J&T MONEY CZK OPF	1 346 704 377	1 887 832 339,30 Kč	320 352 448	450 154 700,21 Kč	5 888 323 097	- Kč
J&T OPPORTUNITY CZK OPF	7 229 308	28 603 403,50 Kč	35 187 798	143 134 904,31 Kč	190 393 559	- Kč
J&T PERSPEKTIVA OPF	1 217 203	10 034 774,10 Kč	90 481	755 450,28 Kč	155 785 380	- Kč
<b>Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) - standardní</b>						
J&T FLEXIBILNÍ OPF	16 700 994	24 577 864,90 Kč	2 773 079	4 074 833,22 Kč	167 321 099	- Kč

Údaje o fondovém kapitálu na jeden podílový list jednotlivých fondů ke konci účetního období a srovnání celkového fondového kapitálu a fondového kapitálu na jeden podílový list za 3 uplynulá účetní období, přičemž srovnávané hodnoty se týkají vždy konce účetního období

Údaje o fondovém kapitálu na jeden podílový list jednotlivých fondů ke konci účetního období a srovnání celkového fondového kapitálu a fondového kapitálu na jeden podílový list za 3 uplynulá účetní období, přičemž srovnávané hodnoty se týkají vždy konce účetního období								
Datum	30.06.2022		31.12.2021		30.06.2021		30.06.2020	
	Celkový fondový kapitál fondu v měně fondu	Fondový kapitál fondu na PL v měně fondu	Celkový fondový kapitál fondu v měně fondu	Fondový kapitál fondu na PL v měně fondu	Celkový fondový kapitál fondu v měně fondu	Fondový kapitál fondu na PL v měně fondu	Celkový fondový kapitál fondu v měně fondu	Fondový kapitál fondu na PL v měně fondu
<b>Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) - speciální</b>								
J&T BOND CZK OPF	4 843 399 583,99 Kč	1,42 Kč	5 817 180 587,08 Kč	1,56 Kč	5 583 648 557,14 Kč	1,54 Kč	4 775 108 539,92 Kč	1,44 Kč
J&T KOMODITNÍ OPF	187 060 340,11 Kč	0,64 Kč	147 004 332,31 Kč	0,57 Kč	125 927 704,18 Kč	0,52 Kč	77 150 955,21 Kč	0,39 Kč
J&T LIFE 2025 OPF	352 639 778,87 Kč	1,16 Kč	390 935 668,14 Kč	1,27 Kč	376 841 700,36 Kč	1,26 Kč	336 449 578,10 Kč	1,15 Kč
J&T LIFE 2030 OPF	208 133 659,98 Kč	1,22 Kč	231 658 993,72 Kč	1,37 Kč	211 710 526,31 Kč	1,34 Kč	166 189 455,43 Kč	1,15 Kč
J&T LIFE 2035 OPF	210 700 757,32 Kč	1,24 Kč	230 317 454,67 Kč	1,40 Kč	211 448 911,26 Kč	1,36 Kč	168 743 524,87 Kč	1,14 Kč
J&T MONEY CZK OPF	8 049 632 821,71 Kč	1,37 Kč	9 817 178 204,46 Kč	1,42 Kč	9 943 296 973,78 Kč	1,41 Kč	8 335 170 970,48 Kč	1,35 Kč
J&T OPPORTUNITY CZK OPF	720 622 751,26 Kč	3,78 Kč	676 765 446,24 Kč	4,17 Kč	584 396 762,80 Kč	3,85 Kč	288 207 837,51 Kč	2,70 Kč
J&T PERSPEKTIVA OPF	1 208 829 818,29 Kč	7,76 Kč	1 307 748 017,31 Kč	8,33 Kč	1 295 955 408,04 Kč	8,13 Kč	1 175 124 369,31 Kč	7,36 Kč
<b>Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) - standardní</b>								
J&T FLEXIBILNÍ OPF	239 924 206,31 Kč	1,4339 Kč	272 990 054,85 Kč	1,5061 Kč	281 879 655,79 Kč	1,5188 Kč	267 525 571,48 Kč	1,4938 Kč

## Výše úplaty určené investiční společnosti za obhospodařování majetku podílového fondu a výše úplaty za výkon funkce depozitáři

Název fondu	Výše úplaty za obhospodařování	Výše úplaty depozitáři od 1.1.2022 do 30.04.2022 (u fondu J&T FLEXIBILNÍ od 1.1.2022 do 31.05.2022) (bez DPH)	Výše úplaty depozitáři od 1.5.2022 do 30.06.2022 (u fondu J&T FLEXIBILNÍ od 1.6.2022 do 30.06.2022) (bez DPH)
<b>Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) - speciální</b>			
J&T BOND CZK OPF	aktuálně 1,00 % max. 2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve fondu	0,07 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu fondu	0,075 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu fondu
J&T KOMODITNÍ OPF	aktuálně 1,80 % max. 2,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve fondu	0,07 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu fondu	0,075 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu fondu
J&T LIFE 2025	max. 1,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve fondu	0,07 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu fondu	0,075 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu fondu
J&T LIFE 2030	max. 1,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve fondu	0,07 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu fondu	0,075 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu fondu
J&T LIFE 2035	max. 1,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve fondu	0,07 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu fondu	0,075 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu fondu
J&T MONEY CZK OPF	aktuálně 1,00 % max. 1,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve fondu	0,07 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu fondu	0,075 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu fondu
J&T OPPORTUNITY CZK OPF	max. 2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve fondu	0,07 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu fondu	0,075 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu fondu
J&T PERSPEKTIVA OPF	max. 2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve fondu	0,07 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu fondu	0,075 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu fondu
<b>Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) - standardní</b>			
J&T FLEXIBILNÍ OPF	aktuálně 0,80 % max. 2,00 % průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve fondu	0,07 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu fondu	0,075 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu fondu

**Údaje o schválení aktuálního znění statutu investičních fondů a informace o datu následující aktualizace údajů uvedených ve statutech, které vyžadují průběžnou nebo pravidelnou aktualizaci**

Název fondu	Datum poslední aktualizace nebo účinnosti schválení aktuálního znění statutu fondu	Plánovaná aktualizace statutu
<b>Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) - speciální</b>		
J&T BOND CZK OPF	16.02.2022	Aktualizace statutu a klíčových informací proběhne do 35 pracovních dnů od začátku roku 2023
J&T KOMODITNÍ OPF	16.02.2022	Aktualizace statutu a klíčových informací proběhne do 35 pracovních dnů od začátku roku 2023
J&T LIFE 2025	16.02.2022	Aktualizace statutu a klíčových informací proběhne do 35 pracovních dnů od začátku roku 2023
J&T LIFE 2030	16.02.2022	Aktualizace statutu a klíčových informací proběhne do 35 pracovních dnů od začátku roku 2023
J&T LIFE 2035	16.02.2022	Aktualizace statutu a klíčových informací proběhne do 35 pracovních dnů od začátku roku 2023
J&T MONEY CZK OPF	16.02.2022	Aktualizace statutu a klíčových informací proběhne do 35 pracovních dnů od začátku roku 2023
J&T OPPORTUNITY CZK OPF	16.02.2022	Aktualizace statutu a klíčových informací proběhne do 35 pracovních dnů od začátku roku 2023
J&T PERSPEKTIVA OPF	16.02.2022	Aktualizace statutu a klíčových informací proběhne do 35 pracovních dnů od začátku roku 2023
<b>Fondy kolektivního investování (určené pro veřejnost) - standardní</b>		
J&T FLEXIBILNÍ OPF	16.02.2022	Aktualizace statutu a klíčových informací proběhne do 35 pracovních dnů od začátku roku 2023

## Údaje z rozvahy Investiční společnosti a výkazu zisku a ztrát Investiční společnosti

<b>J&amp;T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s</b>		
<b>Rozvaha investiční společnosti - aktiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Aktiva celkem $\Sigma$	1	555 011
Pokladní hotovost a ostatní vklady splatné na požádání $\Sigma$	2	190 002
Pokladní hotovost	3	-
Ostatní vklady splatné na požádání	4	190 002
Finanční aktiva k obchodování	5	-
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	6	2 935
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7	-
Finanční aktiva v RH vykázané do úplného výsledku hospodaření	8	-
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě $\Sigma$	9	-
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	10	-
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	11	-
Zajišťovací deriváty	12	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	13	-
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	14	-
Hmotný majetek $\Sigma$	15	47 948
Pozemky, budovy a zařízení	16	47 948
Investiční nemovitosti	17	-
Nehmotný majetek $\Sigma$	18	10 309
Goodwill	19	-
Ostatní nehmotný majetek	20	10 309
Daňové pohledávky $\Sigma$	21	2 646
Pohledávky ze splatné daně	22	-
Pohledávky z odložené daně	23	2 646
Ostatní aktiva	24	301 171
Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny určené k prodeji	25	-

<b>J&amp;T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s</b>		
<b>Rozvaha investiční společnosti - pasiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Závazky a vlastní kapitál/fondový kapitál (NAV) celkem $\Sigma$	1	555 011
Závazky celkem (bez čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií/podílových listů) $\Sigma$	2	400 890
Finanční závazky k obchodování $\Sigma$	3	-
Deriváty k obchodování	4	-
Závazky z krátkých prodejů	5	-
Emitované dluhové CP k obchodování	6	-
Ostatní finanční závazky k obchodování	7	-
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty $\Sigma$	8	-
Emitované dluhové CP v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	9	-
Ostatní fin.závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10	-
Finanční závazky v naběhlé hodnotě $\Sigma$	11	-
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	12	-
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Zajišťovací deriváty	14	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	15	-
Rezervy $\Sigma$	16	26 624
Rezervy na penze a ostatní definované požitky	17	-
Rezervy na ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	18	-
Rezervy na restrukturalizaci	19	-
Rezervy na právní problémy a daňové spory	20	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky	21	-
Ostatní rezervy	22	26 624
Daňové závazky $\Sigma$	23	8 390
Závazky ze splatné daně	24	8 390
Závazky z odložené daně	25	-
Ostatní závazky	26	365 876
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	27	-
Vlastní kapitál celkem/Fondový kapitál (NAV) $\Sigma$	28	154 121
Základní kapitál	29	20 000
Emisní ážio	30	-
Vydané kapitálové nástroje jiné než základní kapitál	31	-
Ostatní vlastní kapitál / Ostatní fondový kapitál	32	-
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) $\Sigma$	33	-
OCI z položek, které se nereklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	34	-
OCI z kapitálových nástrojů	35	-
OCI z hmotného majetku	36	-
OCI z nehmotného majetku	37	-
OCI z ostatních nástrojů	38	-
OCI z položek, které se reklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	39	-
Změna RH dluhových nástrojů vykázaných v RH do OCI	40	-
Změna RH ostatních nástrojů vykázaných v RH do OCI	41	-
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období/ Kumulovaný zisk nebo ztráta za předchozí období	42	36 164
Rozdíly z ocenění	43	-
Rezervní fondy	44	4 000
(-) Vlastní akcie	45	-
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	46	93 957
(-) Mezitímní dividendy	47	-

<b>J&amp;T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s</b>		
<b>Výkaz zisku a ztráty investiční společnosti</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Úrokové výnosy $\Sigma$	1	-
Úroky z finančních aktiv k obchodování	2	-
Úroky z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	3	-
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4	-
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	5	-
Úroky z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	6	-
Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	7	-
Úroky z ostatních aktiv	8	-
Úroky ze závazků	9	-
Úrokové náklady $\Sigma$	10	- 335
Úroky na finanční závazky k obchodování	11	-
Úroky na finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12	- 335
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	14	-
Úroky na ostatní závazky	15	-
Úroky na aktiva	16	-
Výnosy z dividend $\Sigma$	17	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv k obchodování	18	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	19	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	20	-
Výnosy z dividend z účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích oceňovaných metodou ekvivalence	21	-
Výnosy z poplatků a provizí	22	316 678
Náklady na poplatky a provize	23	- 118 667
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv a závazků nevykázaných v RH do Z/Z $\Sigma$	24	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	25	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	26	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních závazků v naběhlé hodnotě	27	-
Zisk nebo (-) ztráta z ostatních finančních závazků	28	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků k obchodování	29	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv neurčených k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	30	- 324
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků v RH vykázané do zisku nebo ztráty	31	-
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	32	-
Kurzové rozdíly - zisk nebo (-) ztráta	33	249
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování nefinančních aktiv	34	-
Ostatní provozní výnosy	35	-
Ostatní provozní náklady	36	- 431
Zisk nebo (-) ztráta z provozní činnosti	37	197 170
Správní náklady	38	- 73 822
Náklady na zaměstnance	39	- 40 852
Ostatní správní náklady	40	- 32 970
Odpisy $\Sigma$	41	- 4 305
Odpisy pozemků, budov a zařízení	42	- 1 892
Odpisy nehmotného majetku	43	- 2 413
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace $\Sigma$	44	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v RH vykázané do OCI	45	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v naběhlé hodnotě	46	-
Tvorba rezerv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	47	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky nebo jejich (-) reverzování	48	-
Ostatní rezervy nebo jejich (-) reverzování	49	-
Ztráty ze znehodnocení aktiv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	50	-
Ztráty ze znehodnocení finan. aktiv v RH vykázané do OCI nebo jejich (-) reverzování	51	-
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv nebo jejich (-) reverzování	52	-
Negativní goodwill účtovaný do výkazu zisku nebo ztráty	53	-
Podíl na zisku nebo (-) ztrátě dceřiných, společných a přidružených podniků oceňovaných metodou ekvivalence	54	-
Zisk nebo (-) ztráta z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin	55	-
Zisk nebo (-) ztráta před zdaněním	56	119 043
Náklady nebo (-) výnosy na daň z příjmů činnosti	57	- 25 086
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	58	93 957

## B. Údaje k investičním fondům (v abecedním pořadí)

### J&T BOND CZK smíšený otevřený podílový fond

<b>J&amp;T BOND CZK smíšený otevřený podílový fond</b>		
<b>Rozvaha investičního fondu - aktiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Aktiva celkem $\Sigma$	1	4 890 019
Pokladní hotovost a ostatní vklady splatné na požádání $\Sigma$	2	184 712
Pokladní hotovost	3	-
Ostatní vklady splatné na požádání	4	184 712
Finanční aktiva k obchodování	5	13 800
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	6	4 603 035
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7	-
Finanční aktiva v RH vykázané do úplného výsledku hospodaření	8	-
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě $\Sigma$	9	-
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	10	-
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	11	-
Zajišťovací deriváty	12	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	13	-
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	14	-
Hmotný majetek $\Sigma$	15	-
Pozemky, budovy a zařízení	16	-
Investiční nemovitosti	17	-
Nehmotný majetek $\Sigma$	18	-
Goodwill	19	-
Ostatní nehmotný majetek	20	-
Daňové pohledávky $\Sigma$	21	8 867
Pohledávky ze splatné daně	22	8 867
Pohledávky z odložené daně	23	-
Ostatní aktiva	24	79 605
Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny určené k prodeji	25	-

<b>J&amp;T BOND CZK smíšený otevřený podílový fond</b>		
<b>Rozvaha investičního fondu - pasiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Závazky a vlastní kapitál/fondový kapitál (NAV) celkem $\Sigma$	1	4 890 019
Závazky celkem (bez čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií/podílových listů) $\Sigma$	2	46 720
Finanční závazky k obchodování $\Sigma$	3	17 774
Deriváty k obchodování	4	17 774
Závazky z krátkých prodejů	5	-
Emitované dluhové CP k obchodování	6	-
Ostatní finanční závazky k obchodování	7	-
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty $\Sigma$	8	-
Emitované dluhové CP v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	9	-
Ostatní fin.závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10	-
Finanční závazky v naběhlé hodnotě $\Sigma$	11	-
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	12	-
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Zajišťovací deriváty	14	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	15	-
Rezervy $\Sigma$	16	-
Rezervy na penze a ostatní definované požitky	17	-
Rezervy na ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	18	-
Rezervy na restrukturalizaci	19	-
Rezervy na právní problémy a daňové spory	20	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky	21	-
Ostatní rezervy	22	-
Daňové závazky $\Sigma$	23	-
Závazky ze splatné daně	24	-
Závazky z odložené daně	25	-
Ostatní závazky	26	28 946
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	27	-
Vlastní kapitál celkem/Fondový kapitál (NAV) $\Sigma$	28	4 843 299
Základní kapitál	29	-
Emisní ážio	30	1 008 446
Vydané kapitálové nástroje jiné než základní kapitál	31	-
Ostatní vlastní kapitál / Ostatní fondový kapitál	32	3 408 965
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) $\Sigma$	33	-
OCI z položek, které se nereklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	34	-
OCI z kapitálových nástrojů	35	-
OCI z hmotného majetku	36	-
OCI z nehmotného majetku	37	-
OCI z ostatních nástrojů	38	-
OCI z položek, které se reklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	39	-
Změna RH dluhových nástrojů vykázanych v RH do OCI	40	-
Změna RH ostatních nástrojů vykázanych v RH do OCI	41	-
Nerzdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období/ Kumulovaný zisk nebo ztráta za předchozí období	42	916 831
Rozdíly z ocenění	43	-
Rezervní fondy	44	-
(-) Vlastní akcie	45	-
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	46	- 490 943
(-) Mezitímní dividendy	47	-

<b>J&amp;T BOND CZK smíšený otevřený podílový fond</b>		
<b>Výkaz zisku a ztráty investičního fondu</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Úrokové výnosy $\Sigma$	1	124 498
Úroky z finančních aktiv k obchodování	2	-
Úroky z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	3	124 498
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4	-
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	5	-
Úroky z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	6	-
Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	7	-
Úroky z ostatních aktiv	8	-
Úroky ze závazků	9	-
Úrokové náklady $\Sigma$	10	-
Úroky na finanční závazky k obchodování	11	-
Úroky na finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12	-
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	14	-
Úroky na ostatní závazky	15	-
Úroky na aktiva	16	-
Výnosy z dividend $\Sigma$	17	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv k obchodování	18	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	19	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	20	-
Výnosy z dividend z účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích oceňovaných metodou ekvivalence	21	-
Výnosy z poplatků a provizí	22	1
Náklady na poplatky a provize	23	- 30 135
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv a závazků nevykázaných v RH do Z/Z $\Sigma$	24	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	25	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	26	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních závazků v naběhlé hodnotě	27	-
Zisk nebo (-) ztráta z ostatních finančních závazků	28	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků k obchodování	29	30 055
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv neurčených k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	30	- 629 337
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků v RH vykázané do zisku nebo ztráty	31	-
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	32	-
Kurzové rozdíly - zisk nebo (-) ztráta	33	14 581
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování nefinančních aktiv	34	-
Ostatní provozní výnosy	35	-
Ostatní provozní náklady	36	- 5
Zisk nebo (-) ztráta z provozní činnosti	37	- 490 342
Správní náklady	38	- 189
Náklady na zaměstnance	39	-
Ostatní správní náklady	40	- 189
Odpisy $\Sigma$	41	-
Odpisy pozemků, budov a zařízení	42	-
Odpisy nehmotného majetku	43	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace $\Sigma$	44	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v RH vykázané do OCI	45	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v naběhlé hodnotě	46	-
Tvorba rezerv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	47	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky nebo jejich (-) reverzování	48	-
Ostatní rezervy nebo jejich (-) reverzování	49	-
Ztráty ze znehodnocení aktiv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	50	-
Ztráty ze znehodnocení finan. aktiv v RH vykázané do OCI nebo jejich (-) reverzování	51	-
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv nebo jejich (-) reverzování	52	-
Negativní goodwill účtovaný do výkazu zisku nebo ztráty	53	-
Podíl na zisku nebo (-) ztrátě dceřiných, společných a přidružených podniků oceňovaných metodou ekvivalence	54	-
Zisk nebo (-) ztráta z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin	55	-
Zisk nebo (-) ztráta před zdaněním	56	- 490 531
Náklady nebo (-) výnosy na daň z příjmů činnosti	57	- 412
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	58	- 490 943

J&T BOND CZK smíšený otevřený podílový fond												
Majetkové CP v majetku fondu												
Stav ke dni 30.06.2022												
	Název cenného papíru	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Limit na majetek fondu	Limit na emitenta	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek (v ks)	Ocenění reálnou hodnotou	Celková nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na majetkových CP vydaných jedním emitentem/FKI (v %)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	PIMCO Asia High Yield Bond Fund - I	IE00BGSXQQ02	IE	136	170	190	138 163	127 299	640 000	2	15 245	0,02
2	PIMCO Emerging Local Bond Fund (F)	IE00B29KOP99	IE	136	170	190	72 515	64 760	230 000	2	5 479	0,48
3	ELLIPSIS EUROPEAN CONVERTIBLE FUND	FR0010868802	FR	136	170	190	37 373	29 108	1	2	0	0,00

J&T BOND CZK smíšený otevřený podílový fond												
Dluhové CP v majetku fondu												
Stav ke dni 30.06.2022												
	Název cenného papíru	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Limit na majetek fondu	Limit na emitenta	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek (v ks)	Ocenění reálnou hodnotou	Celková nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na dluhových CP vydaných jedním emitentem (v %)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	EPH 4,50% 17/3/2025	CZ0003524464	CZ	128	166	188	138 500	132 084	13 850	2	138 500	0,00
2	J&T Securities 4,6% 6/3/2024	SK4000016846	CY	128	166	188	126 947	125 366	50	1	123 700	3,11
3	AUCTOR 5% 24/11/2025	SK4000018149	SK	128	166	188	128 287	124 937	5 000	2	123 700	0,01
4	365 bank 3,5% 22/12/2024	XS2425290900	SK	128	166	188	123 652	123 435	49	1	121 226	0,01
5	Alpha Quest 5% 15/12/2025	SK4000018206	MT	128	166	188	139 607	123 399	5 400	3	133 596	8,97
6	Aquila Real Asset Finance 5% 14/9/2	CZ0003519753	CZ	128	166	188	126 001	122 513	12 600	3	126 000	4,38
7	PPF Telecom Group 3,125% 27/3/2026	XS1969645255	NL	128	166	188	132 238	116 628	5 106	1	126 322	0,00
8	J&T Finance Group 4,75% 14/10/2024	CZ0003520447	CZ	128	166	188	138 001	115 069	46	3	138 000	1,02
9	Seaspan Corp 6,5% 05/02/2024	NO0010920952	MH	128	166	188	103 251	109 158	46	1	109 577	0,00
10	Emma Gamma 4,90% 29/5/2024	SK4000015210	SK	128	166	188	109 720	104 804	4 200	1	103 908	0,00
11	TMR 4,4% 10/10/2024	SK4120014598	SK	128	166	188	107 398	104 301	4 150	2	102 671	1,59
12	Bayer 3,75% 1/7/2074	DE000A11QR73	DE	128	166	188	114 084	97 564	4 187	1	103 586	0,00
13	TMR 6% 2/2/2026	SK4000018255	SK	128	166	188	120 412	90 675	4 650	3	115 041	1,78
14	Garfunkelux 6,75% 1/11/2025	XS2250153769	LU	128	166	188	107 674	88 991	4 000	1	98 960	0,00
15	Teva Pharmaceutical Ind. 4,375% 09/	XS2406607171	NL	128	166	188	110 376	86 745	4 350	1	107 619	0,00
16	AT&T 2,875% PERP	XS2114413565	US	128	166	188	98 090	85 012	39	1	96 486	0,00
17	Eurofins 3,25% perp	XS1716945586	LU	128	166	188	95 105	84 641	3 750	1	92 775	0,00
18	Euronav 6,25% 14/09/2026	NO0011091290	LU	128	166	188	77 615	84 118	72	1	85 756	0,00
19	Sappi Papier 3,125% 15/4/2026	XS1961852750	AT	128	166	188	94 003	80 016	3 600	1	89 064	0,00
20	Intrum 4,875% 15/8/2025	XS2211136168	SE	128	166	188	93 271	79 109	3 500	1	86 590	0,00
21	3M FUND MSI 5,7% 21/07/2026	CZ0003533069	CZ	128	166	188	86 000	74 907	8 600	3	86 000	8,60
22	KBC GROUPE 4,25% PERP	BE0002592708	BE	128	166	188	86 233	73 800	17	1	84 116	0,00
23	Banco Santander 4,75% perp	XS1793250041	ES	128	166	188	87 401	73 187	17	1	84 116	0,00
24	Commerzbank 4,25% PERP	DE000CZ45WA7	DE	128	166	188	97 722	73 149	19	1	94 012	0,00
25	Savarin PLC 0% 12/1/2026	CZ0000001300	MT	128	166	188	78 823	72 504	2 200	3	110 000	0,01
26	Atento 8% 10/2/2026	US10427PAD89	LU	128	166	188	84 231	64 621	3 650	1	86 947	0,00
27	J&T Energy Financing 0% 01/08/2025	SK4000015673	SK	128	166	188	62 118	63 273	30	2	74 220	3,00
28	Chemours 4% 15/5/2026	XS1827600724	US	128	166	188	73 741	62 059	2 800	1	69 272	0,00
29	CPI Property Group 4,875% PERP call	XS2231191748	LU	128	166	188	103 532	61 428	4 000	1	98 960	0,00
30	Ardagh Finance 5% 30/6/2027	XS2079032483	LU	128	166	188	85 553	59 301	3 303 900	1	81 738	0,00
31	Smenka JTPC EUR 4,20 20220824 - BCZ	S_JTPC006637	NL	132	168	188	51 530	55 427	1	3	49 480	0,25
32	NUPFH 5,90% 30/10/2025	CZ0003524795	CZ	128	166	188	103 895	52 590	10 400	3	104 000	0,01
33	Rohlik CZ 5,5% 1/2/2026	CZ0003529943	CZ	128	166	188	51 000	52 416	5 100	2	51 000	0,00
34	Altice France Holding 8% 15/05/27 (	XS2138128314	LU	128	166	188	71 460	51 275	2 500	1	61 850	0,00
35	ALLWYN ENTERTAINMENT Float 15/02/20	XS2440790835	GB	128	166	188	52 864	49 960	2 200	1	54 428	0,00
36	ST.DLUHOPIS 1,75% 23/06/2032	CZ0001006233	CZ	128	169	188	52 783	49 733	6 500	1	65 000	0,00
37	Copper Mountain Mining 8% 9/4/2026	NO0010968415	CA	128	166	188	45 815	48 071	2 112 000	1	50 310	0,00
38	MND VAR 13/11/2022	CZ0003517708	CZ	128	166	188	48 000	47 892	16	3	48 000	0,00
39	PEMEX 6,7% 16/2/2032	USP80000UAA71	MX	128	166	188	55 555	47 715	2 507	1	59 719	0,00
40	Total Play 7,5% 12/11/2025	USP9190NAB93	MX	128	166	188	44 573	44 835	2 100	1	50 024	0,00
41	CPI Property Group 3,75% PERP call2	XS2290533020	LU	128	166	188	76 975	43 611	3 000	1	74 220	0,00
42	Cheplapharm 3,5% 11/02/2027	XS2112973107	DE	128	166	188	51 925	42 986	2 000	1	49 480	0,00
43	International Petroleum Corporation	NO0012423476	CA	128	166	188	38 518	42 610	1 800 000	1	42 878	0,00
44	Sazka Group 3,875% 15/02/2027	XS2113253210	CZ	128	166	188	44 937	39 928	1 850	1	45 769	0,00
45	Siccar Point Energy 9,0% 03/04/2026	NO0010937510	GB	128	166	188	34 068	39 481	8	1	38 114	0,00
46	Heuréka 5,25% 14/2/2025	CZ0003523920	CZ	128	166	188	50 000	39 202	5 000	3	50 000	0,00
47	Raiffeisen Bank 4,5% PERP	XS1756703275	AT	128	166	188	58 398	38 952	12	1	59 376	0,00
48	AUNA 6,5% 20/11/2025	USP0592VAA63	PE	128	166	188	38 677	38 127	1 703	1	40 567	0,00
49	Adecoagro 6% 21/9/2027	USL00849AA47	LU	128	166	188	39 376	37 872	1 700	1	40 496	0,00
50	Axactor VAR 15/9/2026	NO0011099718	NO	128	166	188	43 155	37 631	170	1	42 058	0,00
51	J&T Energy Financing 4,25% 18/02/20	SK4000020293	SK	128	166	188	36 548	36 946	15	1	37 110	0,00
52	Navigator Holdings 8,0% 10/09/2025	NO0010891955	MH	128	166	188	32 984	36 873	30	1	35 732	0,00
53	ATRIUM 3,625% PERP	XS2338530467	JE	128	166	188	60 357	36 111	2 400	1	59 376	0,00
54	NATLAND 5,47% 27/05/2024	CZ0003521643	CZ	128	166	188	40 000	35 363	4 000	3	49 300	0,01
55	Lukoil Securities 3,875% 6/5/2030	XS2159874002	NL	128	166	188	47 699	33 965	2 600	1	61 935	0,00
56	ST. DLUHOPIS 2% 13/10/2033	CZ0001005243	CZ	128	169	188	34 029	33 437	4 300	1	43 000	0,00
57	J&T Energy Financing 0% 10/11/2025	SK4120015181	SK	128	166	188	30 188	31 172	15	2	37 110	0,23
58	FRAT.FUNDS 5,25% 21/4/2026	CZ0000001367	MT	128	166	188	37 000	30 242	3 700	3	37 000	0,01
59	MND VAR 3/3/2027	CZ0003538183	CZ	128	166	188	33 000	30 199	11	3	33 000	0,00
60	Casino Guichard Perrachon 6,625% 1	XS2276596538	FR	128	166	188	40 941	30 113	1 600	1	39 584	0,00
61	CSG VAR 01/07/2026	CZ0003526811	CZ	128	166	188	30 000	30 061	3 000	3	30 000	0,00
62	VOLCAN 4,375% 11/2/2026	USP98047AC08	PE	128	166	188	29 754	29 378	1 376	1	32 778	0,00
63	Liberty One Methanol 5,3% 23/10/202	CZ0000001086	US	128	166	188	32 000	29 341	3 200	3	32 000	0,00
64	J&T Energy Financing 5,1% 6/2/2026	SK4000016689	SK	128	166	188	25 245	25 480	10	3	24 740	0,16
65	Total Play 6,375% 20/9/2028	USP9190NAC76	MX	128	166	188	27 979	25 308	1 300	1	30 967	0,00
66	Česká zbrojovka Group VAR 23/3/2027	CZ0003530776	CZ	128	166	188	25 000	25 242	2 500	3	25 000	0,00
67	Gevorkyan 4,5% 16/11/2026	CZ0003535809	CZ	128	166	188	25 566	22 560	10	3	24 740	0,00
68	Aquila Real Asset Finance 5,25% 8/7	CZ0003522245	CZ	128	166	188	21 000	20 976	420	2	21 000	0,73
69	Heimstaden AB 4,25% 09/03/2026	SE0015657903	SE	128	166	188	26 729	20 952	10	1	24 740	0,00
70	J&T Finance Group 4% 26/10/2023	SK4120014556	SK	128	166	188	20 181	19 933	800	2	19 792	0,15
71	Altice Finco SA 4,75% 15/1/2028	XS1577952440	LU	128	166	188	25 404	18 435	1 000	1	24 740	0,00
72	Teplárna Otrokovice VAR 21/12/2023	CZ0003517732	CZ	128	166	188	18 000	18 198	6	3	18 000	0,00
73	J&T Finance Group 4,90% 27/7/2026	CZ0003533077	CZ	128	166	188	21 000	16 026	7	3	21 000	0,15
74	Fidurock 5,6% 30/1/2024	CZ0003520850	CZ	128	166	188	17 000	15 742	1 700	3	17 000	0,00
75	Intrum 3,125% 15/07/2024	XS1634532748	SE	128	166	188	15 932	15 144	650	1	16 081	0,00
76	Smenka EPI CZK 5,20 20220916 - BCZ	S_EPIC000203	CZ	132	168	188	12 000	13 642	1	3	12 000	1,80
77	Seaspan Corp 6,5% 29/4/2026	NO0010981939	MH	128	166	188	12 980	13 128	6	1	14 293	0,00
78	PPF Telecom Group 3,50% 20/05/2024	XS2176872849	NL	128	166	188	13 735	12 239	500	1	12 370	0,00
79	Heimstaden AB 6,75% PERP	SE0016278352	SE	128	166	188	17 716	11 131	7	1	17 310	0,00
80	J&T Finance Group 3,75% 30/07/2025	SK4000019386	SK	128	166	188	7 646	7 427	3	1	7 422	0,05

J&T BOND CZK smíšený otevřený podílový fond							
Mimoburzovní deriváty v majetku fondu							
Stav ke dni 30.06.2022							
Pořadové číslo	Název cenného papíru	Název protistrany mimoburzovního derivátu	Identifikační číslo	Podkladové aktivum mimoburzovních derivátů	Celková reálná hodnota mimoburzovního derivátu (v tis. Kč)	Ocenění reálnou hodnotou	Riziko spojené s druhou smluvní stranou derivátu
1	2	3	4	5	6	7	8
1	FX FORWARD	UniCredit Bank	64948242	22	8 695	3	0,18
2	FX FORWARD	Komerční banka	45317054	22	1 568	3	0,03
3	FX FORWARD	Československá obchodní banka	1350	22	-487	3	0,00
4	FX FORWARD	PPF Banka	47116129	22	-13 750	3	0,00

J&T BOND CZK smíšený otevřený podílový fond		
Skladba majetku speciálního fondu		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Cenné papíry podle §45/2a)	1	0
Finanční deriváty podle §45/2b)	2	0
Vklady podle §45/2c)	3	0
Majetkové hodnoty podle §45/2d)	4	0
Investiční cenné papíry podle §46/1a)	5	4 312 798
Dluhopisy podle §46/1b)	6	0
Investiční cenné papíry podle §46/1c)	7	69 069
Dluhopisy podle §46/2)	8	0
Cenné papíry podle §47/1)	9	221 168
Cenné papíry podle §47/2)	10	0
Cenné papíry podle §47/3)	11	0
Nástroje peněžního trhu podle §48/1)	12	0
Nástroje peněžního trhu podle §48/2)	13	0
Finanční deriváty podle §49/1)	14	-3 973
Komoditní deriváty podle §49/2)	15	0
Komoditní deriváty podle §49/3)	16	0
Finanční deriváty podle §49/4)	17	0
Vklady podle §50)	18	184 712
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0

## J&T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond

<b>J&amp;T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond</b>		
<b>Rozvaha investičního fondu - aktiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Aktiva celkem $\Sigma$	1	241 335
Pokladní hotovost a ostatní vklady splatné na požádání $\Sigma$	2	5 893
Pokladní hotovost	3	-
Ostatní vklady splatné na požádání	4	5 893
Finanční aktiva k obchodování	5	342
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	6	230 318
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7	-
Finanční aktiva v RH vykázané do úplného výsledku hospodaření	8	-
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě $\Sigma$	9	-
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	10	-
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	11	-
Zajišťovací deriváty	12	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	13	-
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	14	-
Hmotný majetek $\Sigma$	15	-
Pozemky, budovy a zařízení	16	-
Investiční nemovitosti	17	-
Nehmotný majetek $\Sigma$	18	-
Goodwill	19	-
Ostatní nehmotný majetek	20	-
Daňové pohledávky $\Sigma$	21	641
Pohledávky ze splatné daně	22	641
Pohledávky z odložené daně	23	-
Ostatní aktiva	24	4 141
Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny určené k prodeji	25	-

<b>J&amp;T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond</b>		
<b>Rozvaha investičního fondu - pasiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Závazky a vlastní kapitál/fondový kapitál (NAV) celkem $\Sigma$	1	241 335
Závazky celkem (bez čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií/podílových listů) $\Sigma$	2	1 411
Finanční závazky k obchodování $\Sigma$	3	8
Deriváty k obchodování	4	8
Závazky z krátkých prodejů	5	-
Emitované dluhové CP k obchodování	6	-
Ostatní finanční závazky k obchodování	7	-
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty $\Sigma$	8	-
Emitované dluhové CP v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	9	-
Ostatní fin.závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10	-
Finanční závazky v naběhlé hodnotě $\Sigma$	11	-
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	12	-
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Zajišťovací deriváty	14	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	15	-
Rezervy $\Sigma$	16	-
Rezervy na penze a ostatní definované požitky	17	-
Rezervy na ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	18	-
Rezervy na restrukturalizaci	19	-
Rezervy na právní problémy a daňové spory	20	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky	21	-
Ostatní rezervy	22	-
Daňové závazky $\Sigma$	23	-
Závazky ze splatné daně	24	-
Závazky z odložené daně	25	-
Ostatní závazky	26	1 403
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	27	-
Vlastní kapitál celkem/Fondový kapitál (NAV) $\Sigma$	28	239 924
Základní kapitál	29	-
Emisní ážio	30	- 18 424
Vydané kapitálové nástroje jiné než základní kapitál	31	-
Ostatní vlastní kapitál / Ostatní fondový kapitál	32	167 321
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) $\Sigma$	33	-
OCI z položek, které se nereklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	34	-
OCI z kapitálových nástrojů	35	-
OCI z hmotného majetku	36	-
OCI z nehmotného majetku	37	-
OCI z ostatních nástrojů	38	-
OCI z položek, které se reklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	39	-
Změna RH dluhových nástrojů vykázanych v RH do OCI	40	-
Změna RH ostatních nástrojů vykázanych v RH do OCI	41	-
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období/ Kumulovaný zisk nebo ztráta za předchozí období	42	103 590
Rozdíly z ocenění	43	-
Rezervní fondy	44	-
(-) Vlastní akcie	45	-
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	46	- 12 563
(-) Mezitímní dividendy	47	-

<b>J&amp;T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond</b>		
<b>Výkaz zisku a ztráty investičního fondu</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Úrokové výnosy $\Sigma$	1	3 864
Úroky z finančních aktiv k obchodování	2	-
Úroky z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	3	3 864
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4	-
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	5	-
Úroky z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	6	-
Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	7	-
Úroky z ostatních aktiv	8	-
Úroky ze závazků	9	-
Úrokové náklady $\Sigma$	10	-
Úroky na finanční závazky k obchodování	11	-
Úroky na finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12	-
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	14	-
Úroky na ostatní závazky	15	-
Úroky na aktiva	16	-
Výnosy z dividend $\Sigma$	17	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv k obchodování	18	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	19	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	20	-
Výnosy z dividend z účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích oceňovaných metodou ekvivalence	21	-
Výnosy z poplatků a provizí	22	-
Náklady na poplatky a provize	23	- 1 187
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv a závazků nevykázaných v RH do Z/Z $\Sigma$	24	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	25	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	26	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních závazků v naběhlé hodnotě	27	-
Zisk nebo (-) ztráta z ostatních finančních závazků	28	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků k obchodování	29	1 686
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv neurčených k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	30	- 17 434
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků v RH vykázané do zisku nebo ztráty	31	-
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	32	-
Kurzové rozdíly - zisk nebo (-) ztráta	33	555
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování nefinančních aktiv	34	-
Ostatní provozní výnosy	35	11
Ostatní provozní náklady	36	-
Zisk nebo (-) ztráta z provozní činnosti	37	- 12 505
Správní náklady	38	58
Náklady na zaměstnance	39	-
Ostatní správní náklady	40	58
Odpisy $\Sigma$	41	-
Odpisy pozemků, budov a zařízení	42	-
Odpisy nehmotného majetku	43	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace $\Sigma$	44	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v RH vykázané do OCI	45	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v naběhlé hodnotě	46	-
Tvorba rezerv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	47	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky nebo jejich (-) reverzování	48	-
Ostatní rezervy nebo jejich (-) reverzování	49	-
Ztráty ze znehodnocení aktiv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	50	-
Ztráty ze znehodnocení finan. aktiv v RH vykázané do OCI nebo jejich (-) reverzování	51	-
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv nebo jejich (-) reverzování	52	-
Negativní goodwill účtovaný do výkazu zisku nebo ztráty	53	-
Podíl na zisku nebo (-) ztrátě dceřiných, společných a přidružených podniků oceňovaných metodou ekvivalence	54	-
Zisk nebo (-) ztráta z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin	55	-
Zisk nebo (-) ztráta před zdaněním	56	- 12 563
Náklady nebo (-) výnosy na daň z příjmů činnosti	57	-
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	58	- 12 563

J&T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond												
Majetkové CP v majetku fondu												
Stav ke dni 30.06.2022												
	Název cenného papíru	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Limit na majetek fondu	Limit na emitenta	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek (v ks)	Ocenění reálnou hodnotou	Celková nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na majetkových CP vydaných jedním emitentem/FKI (v %)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	BNP Paribas- Euro High Yield Short	LU1022395633	LU	122	160	186	13 152	11 805	4 300	2	106	0,34
2	ELLIPSIS EUROPEAN CONVERTIBLE FUND	FR0010868919	FR	122	160	186	3 853	2 947	10	2	0	0,00

J&T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond												
Dluhové CP v majetku fondu												
Stav ke dni 30.06.2022												
	Název cenného papíru	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Limit na majetek fondu	Limit na emitenta	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek (v ks)	Ocenění reálnou hodnotou	Celková nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na dluhových CP vydaných jedním emitentem (v %)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	ST.DLUHOP. VAR 19/11/2027	CZ0001004105	CZ	104	158	184	55 527	55 336	5 500	1	55 000	0,00
2	ST.DLUHOPIS 2,75% 23/07/2029	CZ0001005375	CZ	104	158	184	31 112	26 021	3 000	1	30 000	0,00
3	ST. DLUHOPIS 2% 13/10/2033	CZ0001005243	CZ	104	158	184	24 754	20 995	2 700	1	27 000	0,00
4	ST. DLUHOPIS 6% 26/2/2026	CZ0001006506	CZ	104	152	184	16 229	16 381	1 600	1	16 000	0,00
5	ST.DLUHOP. VAR 18/04/2023	CZ0001003123	CZ	104	158	184	10 421	10 104	1 000	1	10 000	0,00
6	ST.DLUHOPIS 1% 26/6/2026	CZ0001004469	CZ	104	158	184	9 481	8 408	1 000	1	10 000	0,00
7	ST.DLUHOPIS 1,75% 23/06/2032	CZ0001006233	CZ	104	152	184	8 130	7 651	1 000	1	10 000	0,00
8	LVMH 0,125% 28/2/2023	FR0013405347	FR	104	148	180	7 667	7 415	3	1	7 422	0,00
9	EPH 4,50% 17/3/2025	CZ0003524464	CZ	104	148	180	7 000	6 676	700	2	7 000	0,00
10	Leaseplan VAR 17/10/2024	XS1698502165	NL	104	148	180	6 000	6 041	60	3	6 000	0,00
11	Net4Gas VAR 28/1/2028	CZ0003529786	CZ	104	148	180	6 000	5 977	2	3	6 000	0,00
12	ST.DLUHOPIS VAR 31/10/2031	CZ0001006241	CZ	104	158	184	5 061	5 077	500	1	5 000	0,00
13	Bayer 0,375% 6/7/2024	XS2199265617	DE	104	148	180	5 310	4 823	2	1	4 948	0,00
14	PPF Telecom Group 3,125% 27/3/2026	XS1969645255	NL	104	148	180	5 357	4 568	200	1	4 948	0,00
15	ST.DLUHOPIS 2,50% 25/08/2028	CZ0001003859	CZ	104	158	184	5 326	4 425	500	1	5 000	0,00
16	Lukoil 4,563% 24/04/2023	XS0919504562	NL	106	148	180	4 298	3 376	200	2	4 764	0,00
17	Aquila Real Asset Finance 5% 14/9/2	CZ0003519753	CZ	104	148	180	3 001	2 917	300	3	3 000	0,10
18	CPI Property Group 3,75% PERP call2	XS2290533020	LU	104	148	180	5 146	2 907	200	1	4 948	0,00
19	MND VAR 3/3/2027	CZ0003538183	CZ	104	148	180	3 000	2 745	1	3	3 000	0,00
20	Česká zbrojovka VAR 27/01/2029	CZ0003537029	CZ	104	148	180	3 000	2 737	1	3	3 000	0,00
21	PEMEX 6,7% 16/2/2032	USP8000UAA71	MX	106	148	180	2 992	2 569	135	1	3 216	0,00
22	Alpha Quest 5% 15/12/2025	SK4000018206	MT	104	148	180	2 596	2 285	100	3	2 474	0,17
23	CTP 0,5% 21/6/2025	XS2356029541	NL	104	148	180	2 533	2 114	100	1	2 474	0,00
24	NUPEH 5,90% 30/10/2025	CZ0003524795	CZ	104	148	180	4 028	2 023	400	3	4 000	0,00
25	Teva Pharmaceutical Ind. 4,375% 09/	XS2406607171	NL	104	148	180	2 555	1 994	100	1	2 474	0,00

J&T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond							
Mimoburzovní deriváty v majetku fondu							
Stav ke dni 30.06.2022							
Pořadové číslo	Název cenného papíru	Název protistrany mimoburzovního derivátu	Identifikační číslo	Podkladové aktivum mimoburzovních derivátů	Celková reálná hodnota mimoburzovního derivátu (v tis. Kč)	Ocenění reálnou hodnotou	Riziko spojené s druhou smluvní stranou derivátu
1	2	3	4	5	6	7	8
1	FX FORWARD	UniCredit Bank	64948242	22	206	3	0,09
2	FX FORWARD	Komerční banka	45317054	22	128	3	0,05

J&T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond		
Skladba majetku standardního fondu		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Cenné papíry podle §2/2a)	1	0
Finanční deriváty podle §2/2b)	2	0
Vklady podle §2/2c)	3	0
Majetkové hodnoty podle §2/2d)	4	0
Investiční cenné papíry podle §3/1a) bod 1	5	209 621
Investiční cenné papíry podle §3/1a) bod 2	6	5 945
Investiční cenné papíry podle §3/1b)	7	0
Investiční cenné papíry podle §3/1c)	8	0
Investiční cenné papíry podle §3/1d)	9	0
Investiční cenné papíry podle §3/1e)	10	0
Nástroje peněžního trhu podle §5	11	0
Nástroje peněžního trhu podle §6	12	0
Jiné nástroje peněžního trhu podle §9	13	0
Cenné papíry podle §10/1	14	14 752
Cenné papíry podle §10/2	15	0
Finanční deriváty podle §12	16	0
Finanční deriváty podle §13	17	334
Vklady podle §15	18	5 893
Majetkové hodnoty podle §16	19	0

## J&T KOMODITNÍ otevřený podílový fond

<b>J&amp;T KOMODITNÍ otevřený podílový fond</b>		
<b>Rozvaha investičního fondu - aktiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Aktiva celkem $\Sigma$	1	195 075
Pokladní hotovost a ostatní vklady splatné na požádání $\Sigma$	2	12 152
Pokladní hotovost	3	-
Ostatní vklady splatné na požádání	4	12 152
Finanční aktiva k obchodování	5	113
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	6	179 727
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7	-
Finanční aktiva v RH vykázané do úplného výsledku hospodaření	8	-
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě $\Sigma$	9	-
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	10	-
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	11	-
Zajišťovací deriváty	12	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	13	-
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	14	-
Hmotný majetek $\Sigma$	15	-
Pozemky, budovy a zařízení	16	-
Investiční nemovitosti	17	-
Nehmotný majetek $\Sigma$	18	-
Goodwill	19	-
Ostatní nehmotný majetek	20	-
Daňové pohledávky $\Sigma$	21	-
Pohledávky ze splatné daně	22	-
Pohledávky z odložené daně	23	-
Ostatní aktiva	24	3 083
Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny určené k prodeji	25	-

<b>J&amp;T KOMODITNÍ otevřený podílový fond</b>		
<b>Rozvaha investičního fondu - pasiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Závazky a vlastní kapitál/fondový kapitál (NAV) celkem $\Sigma$	1	195 075
Závazky celkem (bez čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií/podílových listů) $\Sigma$	2	8 015
Finanční závazky k obchodování $\Sigma$	3	5 482
Deriváty k obchodování	4	5 482
Závazky z krátkých prodejů	5	-
Emitované dluhové CP k obchodování	6	-
Ostatní finanční závazky k obchodování	7	-
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty $\Sigma$	8	-
Emitované dluhové CP v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	9	-
Ostatní fin.závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10	-
Finanční závazky v naběhlé hodnotě $\Sigma$	11	-
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	12	-
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Zajišťovací deriváty	14	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	15	-
Rezervy $\Sigma$	16	-
Rezervy na penze a ostatní definované požitky	17	-
Rezervy na ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	18	-
Rezervy na restrukturalizaci	19	-
Rezervy na právní problémy a daňové spory	20	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky	21	-
Ostatní rezervy	22	-
Daňové závazky $\Sigma$	23	787
Závazky ze splatné daně	24	787
Závazky z odložené daně	25	-
Ostatní závazky	26	1 746
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	27	-
Vlastní kapitál celkem/Fondový kapitál (NAV) $\Sigma$	28	187 060
Základní kapitál	29	-
Emisní ážio	30	- 91 110
Vydané kapitálové nástroje jiné než základní kapitál	31	-
Ostatní vlastní kapitál / Ostatní fondový kapitál	32	291 959
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) $\Sigma$	33	-
OCI z položek, které se nereklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	34	-
OCI z kapitálových nástrojů	35	-
OCI z hmotného majetku	36	-
OCI z nehmotného majetku	37	-
OCI z ostatních nástrojů	38	-
OCI z položek, které se reklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	39	-
Změna RH dluhových nástrojů vykázanych v RH do OCI	40	-
Změna RH ostatních nástrojů vykázanych v RH do OCI	41	-
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období/ Kumulovaný zisk nebo ztráta za předchozí období	42	- 31 860
Rozdíly z ocenění	43	-
Rezervní fondy	44	-
(-) Vlastní akcie	45	-
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	46	18 071
(-) Mezitímní dividendy	47	-

<b>J&amp;T KOMODITNÍ otevřený podílový fond</b>		
<b>Výkaz zisku a ztráty investičního fondu</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Úrokové výnosy $\Sigma$	1	-
Úroky z finančních aktiv k obchodování	2	-
Úroky z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	3	-
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4	-
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	5	-
Úroky z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	6	-
Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	7	-
Úroky z ostatních aktiv	8	-
Úroky ze závazků	9	-
Úrokové náklady $\Sigma$	10	-
Úroky na finanční závazky k obchodování	11	-
Úroky na finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12	-
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	14	-
Úroky na ostatní závazky	15	-
Úroky na aktiva	16	-
Výnosy z dividend $\Sigma$	17	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv k obchodování	18	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	19	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	20	-
Výnosy z dividend z účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích oceňovaných metodou ekvivalence	21	-
Výnosy z poplatků a provizí	22	-
Náklady na poplatky a provize	23	- 1 846
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv a závazků nevykázaných v RH do Z/Z $\Sigma$	24	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	25	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	26	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních závazků v naběhlé hodnotě	27	-
Zisk nebo (-) ztráta z ostatních finančních závazků	28	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků k obchodování	29	- 8 250
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv neurčených k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	30	26 864
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků v RH vykázané do zisku nebo ztráty	31	-
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	32	-
Kurzové rozdíly - zisk nebo (-) ztráta	33	2 194
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování nefinančních aktiv	34	-
Ostatní provozní výnosy	35	-
Ostatní provozní náklady	36	-
Zisk nebo (-) ztráta z provozní činnosti	37	18 962
Správní náklady	38	- 32
Náklady na zaměstnance	39	-
Ostatní správní náklady	40	- 32
Odpisy $\Sigma$	41	-
Odpisy pozemků, budov a zařízení	42	-
Odpisy nehmotného majetku	43	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace $\Sigma$	44	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v RH vykázané do OCI	45	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v naběhlé hodnotě	46	-
Tvorba rezerv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	47	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky nebo jejich (-) reverzování	48	-
Ostatní rezervy nebo jejich (-) reverzování	49	-
Ztráty ze znehodnocení aktiv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	50	-
Ztráty ze znehodnocení finan. aktiv v RH vykázané do OCI nebo jejich (-) reverzování	51	-
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv nebo jejich (-) reverzování	52	-
Negativní goodwill účtovaný do výkazu zisku nebo ztráty	53	-
Podíl na zisku nebo (-) ztrátě dceřiných, společných a přidružených podniků oceňovaných metodou ekvivalence	54	-
Zisk nebo (-) ztráta z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin	55	-
Zisk nebo (-) ztráta před zdaněním	56	18 930
Náklady nebo (-) výnosy na daň z příjmů činnosti	57	- 859
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	58	18 071

J&T KOMODITNÍ otevřený podílový fond												
Majetkové CP v majetku fondu												
Stav ke dni 30.06.2022												
	Název cenného papíru	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Limit na majetek fondu	Limit na emitenta	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek (v ks)	Ocenění reálnou hodnotou	Celková nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na majetkových CP vydaných jedním emitentem/FKI (v %)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	iShares S&P GSCI Commodity	US46428R1077	US	128	166	188	14 819	19 259	35 000	1	834	0,04
2	Lyxor Commodities Refinitiv/CoreCom	LU1829218749	LU	136	170	190	12 039	16 477	25 000	2	619	0,03
3	INVESCO BLOOMBERG COMMODITY UCITS E	IE00BD6FTQ80	IE	136	170	190	8 741	14 301	24 000	2	572	0,03
4	Xtrackers Bloom Comm Ex-Agri Lives	LU0292106167	LU	136	170	190	13 868	14 093	21 500	2	532	0,27
5	iShares Diversified COMDTY SWAP UCI	DE000A0H0728	DE	136	170	190	9 099	12 261	17 500	1	433	0,10
6	WISDOMTREE Enhanced CMDTY-USD ACC U	IE00BYMLZY74	IE	136	170	190	6 989	10 790	28 000	2	667	0,14
7	L&G LONG DATED ALL COMMOD UCITS ETF	IE00B4WPHX27	IE	136	170	190	6 041	8 884	16 000	2	381	0,05
8	WISDOMTREE BROAD COMMODITIES	GB00B15KY989	JE	128	166	188	6 811	8 772	30 000	1	715	0,21
9	SPDR Gold Shares	US78463V1070	US	128	166	188	4 686	5 217	1 300	1	31	0,00
10	WISDOMTREE BRENT CRUDE OIL	IE00B78CGV99	JE	128	166	188	2 725	4 539	3 500	2	83	0,09
11	WISDOMTREE CORN	GB00B15KX504	JE	128	166	188	3 361	4 142	135 000	1	3 216	0,43
12	CEZ	CZ0005112300	CZ	128	166	188	2 550	3 721	3 500	1	350	0,00
13	WISDOMTREE WHEAT	GB00B15KY765	JE	128	166	188	3 982	3 598	160 000	1	3 811	0,11
14	GLOBAL X LITHIUM ETF (F)	US37954Y8553	US	138	174	190	2 948	3 460	2 000	1	48	0,00
15	ETFS PHYSICAL PLATINUM	JE00B1V52W53	JE	128	166	188	3 562	3 385	1 700	2	40	0,03
16	BNP PARIBAS-Aqua - I EUR (F)	LU1165135952	LU	136	170	190	2 456	3 275	462	2	11	0,02
17	WISDOMTREE ALUMINIUM	GB00B15KXN58	JE	128	166	188	3 249	3 211	40 000	1	953	0,32
18	WISDOMTREE NICKEL	GB00B15KY211	JE	128	166	188	1 949	3 049	6 000	2	143	0,09
19	VanEck Gold Miners ETF (F)	US92189F1066	US	138	174	190	3 015	2 935	4 500	1	107	0,00
20	CHEVRON	US1667641005	US	128	166	188	1 676	2 931	850	2	15	0,00
21	iShares Silver Trust	US4642801094	US	128	166	188	2 757	2 886	6 500	1	155	0,00
22	iShares Global Clean Energy ETF (F)	US4642882249	US	136	170	190	3 381	2 815	6 203	1	148	0,00
23	TOTAL ENERGIES SE	FR0000120271	FR	128	166	188	2 463	2 742	2 200	1	136	0,00
24	ETFS Sugar	GB00B15KY658	JE	128	166	188	2 519	2 606	12 000	1	286	0,59
25	VanEck Rare Earth/Strategic Metals	US92189H8051	US	136	170	190	2 282	2 585	1 250	1	30	0,01
26	Global X Uranium ETF (F)	US37954Y8710	US	138	174	190	2 514	2 432	5 500	1	131	0,01
27	WisdomTree Copper	GB00B15KYQ89	JE	128	166	188	2 403	2 404	3 100	1	74	0,03
28	LIXOR UCITS ETF EURSTX600 OIL GAS (	LU1834988278	FR	136	170	190	1 808	2 187	1 800	1	46	0,02
29	RWE AG	DE0007037129	DE	128	166	188	2 006	2 172	2 500	1	62	0,00
30	INVESCO PHYSICAL PALLADIUM	IE00B4LJ5984	IE	128	166	188	2 213	2 162	500	2	12	0,44
31	SHELL PLC-NEW	GB00BP6MXD84	GB	128	166	188	1 718	2 002	3 257	2	6	0,00
32	ALBEMARLE	US0126531013	US	128	166	188	895	1 991	400	1	0	0,00
33	iShares US Utilities ETF (F)	US4642876977	US	136	170	190	885	1 223	600	2	14	0,01
34	WISDOMTREE COCOA	IE00B2QXZK10	IE	128	166	188	1 152	1 072	20 000	1	476	0,28
35	NORILSK NICKEL	USS531511025	RU	128	166	188	2 112	149	3 300	3	79	0,00

J&T KOMODITNÍ otevřený podílový fond							
Mimoburzovní deriváty v majetku fondu							
Stav ke dni 30.06.2022							
Pořadové číslo	Název cenného papíru	Název protistrany mimoburzovního derivátu	Identifikační číslo	Podkladové aktivum mimoburzovních derivátů	Celková reálná hodnota mimoburzovního derivátu (v tis. Kč)	Ocenění reálnou hodnotou	Riziko spojené s druhou smluvní stranou derivátu
1	2	3	4	5	6	7	8
1	FX FORWARD	Československá obchodní banka	1350	22	113	3	0,06
2	FX FORWARD	PPF Banka	47116129	22	-5 482	3	0,00

J&T KOMODITNÍ otevřený podílový fond		
Skladba majetku investičního fondu - speciální fond pro veřejnost		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Cenné papíry podle §45/2a)	1	0
Finanční deriváty podle §45/2b)	2	0
Vklady podle §45/2c)	3	0
Majetkové hodnoty podle §45/2d)	4	0
Investiční cenné papíry podle §46/1a)	5	82 008
Dluhopisy podle §46/1b)	6	0
Investiční cenné papíry podle §46/1c)	7	0
Dluhopisy podle §46/2	8	0
Cenné papíry podle §47/1	9	88 892
Cenné papíry podle §47/2	10	8 826
Cenné papíry podle §47/3	11	0
Nástroje peněžního trhu podle §48/1	12	0
Nástroje peněžního trhu podle §48/2	13	0
Finanční deriváty podle §49/1	14	-5 368
Komoditní deriváty podle §49/2	15	0
Komoditní deriváty podle §49/3	16	0
Finanční deriváty podle §49/4	17	0
Vklady podle §50	18	12 152
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0

## J&T LIFE 2025 otevřený podílový fond

<b>J&amp;T LIFE 2025 otevřený podílový fond</b>		
<b>Rozvaha investičního fondu - aktiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Aktiva celkem $\Sigma$	1	356 517
Pokladní hotovost a ostatní vklady splatné na požádání $\Sigma$	2	23 062
Pokladní hotovost	3	-
Ostatní vklady splatné na požádání	4	23 062
Finanční aktiva k obchodování	5	2 509
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	6	330 394
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7	-
Finanční aktiva v RH vykázané do úplného výsledku hospodaření	8	-
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě $\Sigma$	9	-
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	10	-
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	11	-
Zajišťovací deriváty	12	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	13	-
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	14	-
Hmotný majetek $\Sigma$	15	-
Pozemky, budovy a zařízení	16	-
Investiční nemovitosti	17	-
Nehmotný majetek $\Sigma$	18	-
Goodwill	19	-
Ostatní nehmotný majetek	20	-
Daňové pohledávky $\Sigma$	21	352
Pohledávky ze splatné daně	22	352
Pohledávky z odložené daně	23	-
Ostatní aktiva	24	200
Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny určené k prodeji	25	-

<b>J&amp;T LIFE 2025 otevřený podílový fond</b>		
<b>Rozvaha investičního fondu - pasiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Závazky a vlastní kapitál/fondový kapitál (NAV) celkem $\Sigma$	1	356 517
Závazky celkem (bez čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií/podílových listů) $\Sigma$	2	3 878
Finanční závazky k obchodování $\Sigma$	3	-
Deriváty k obchodování	4	-
Závazky z krátkých prodejů	5	-
Emitované dluhové CP k obchodování	6	-
Ostatní finanční závazky k obchodování	7	-
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty $\Sigma$	8	-
Emitované dluhové CP v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	9	-
Ostatní fin.závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10	-
Finanční závazky v naběhlé hodnotě $\Sigma$	11	-
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	12	-
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Zajišťovací deriváty	14	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	15	-
Rezervy $\Sigma$	16	-
Rezervy na penze a ostatní definované požitky	17	-
Rezervy na ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	18	-
Rezervy na restrukturalizaci	19	-
Rezervy na právní problémy a daňové spory	20	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky	21	-
Ostatní rezervy	22	-
Daňové závazky $\Sigma$	23	-
Závazky ze splatné daně	24	-
Závazky z odložené daně	25	-
Ostatní závazky	26	3 878
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	27	-
Vlastní kapitál celkem/Fondový kapitál (NAV) $\Sigma$	28	352 639
Základní kapitál	29	-
Emisní ážio	30	10 949
Vydané kapitálové nástroje jiné než základní kapitál	31	-
Ostatní vlastní kapitál / Ostatní fondový kapitál	32	303 909
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) $\Sigma$	33	-
OCI z položek, které se nereklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	34	-
OCI z kapitálových nástrojů	35	-
OCI z hmotného majetku	36	-
OCI z nehmotného majetku	37	-
OCI z ostatních nástrojů	38	-
OCI z položek, které se reklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	39	-
Změna RH dluhových nástrojů vykázanych v RH do OCI	40	-
Změna RH ostatních nástrojů vykázanych v RH do OCI	41	-
Nerzdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období/ Kumulovaný zisk nebo ztráta za předchozí období	42	72 204
Rozdíly z ocenění	43	-
Rezervní fondy	44	-
(-) Vlastní akcie	45	-
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	46	34 423
(-) Mezitímní dividendy	47	-

<b>J&amp;T LIFE 2025 otevřený podílový fond</b>		
<b>Výkaz zisku a ztráty investičního fondu</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Úrokové výnosy $\Sigma$	1	2 373
Úroky z finančních aktiv k obchodování	2	-
Úroky z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	3	2 373
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4	-
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	5	-
Úroky z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	6	-
Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	7	-
Úroky z ostatních aktiv	8	-
Úroky ze závazků	9	-
Úrokové náklady $\Sigma$	10	-
Úroky na finanční závazky k obchodování	11	-
Úroky na finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12	-
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	14	-
Úroky na ostatní závazky	15	-
Úroky na aktiva	16	-
Výnosy z dividend $\Sigma$	17	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv k obchodování	18	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	19	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	20	-
Výnosy z dividend z účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích oceňovaných metodou ekvivalence	21	-
Výnosy z poplatků a provizí	22	-
Náklady na poplatky a provize	23	2 055
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv a závazků nevykázaných v RH do Z/Z $\Sigma$	24	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	25	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	26	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních závazků v naběhlé hodnotě	27	-
Zisk nebo (-) ztráta z ostatních finančních závazků	28	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků k obchodování	29	1 243
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv neurčených k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	30	32 358
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků v RH vykázané do zisku nebo ztráty	31	-
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	32	-
Kurzové rozdíly - zisk nebo (-) ztráta	33	992
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování nefinančních aktiv	34	-
Ostatní provozní výnosy	35	-
Ostatní provozní náklady	36	-
Zisk nebo (-) ztráta z provozní činnosti	37	34 275
Správní náklady	38	52
Náklady na zaměstnance	39	-
Ostatní správní náklady	40	52
Odpisy $\Sigma$	41	-
Odpisy pozemků, budov a zařízení	42	-
Odpisy nehmotného majetku	43	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace $\Sigma$	44	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v RH vykázané do OCI	45	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v naběhlé hodnotě	46	-
Tvorba rezerv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	47	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky nebo jejich (-) reverzování	48	-
Ostatní rezervy nebo jejich (-) reverzování	49	-
Ztráty ze znehodnocení aktiv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	50	-
Ztráty ze znehodnocení finan. aktiv v RH vykázané do OCI nebo jejich (-) reverzování	51	-
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv nebo jejich (-) reverzování	52	-
Negativní goodwill účtovaný do výkazu zisku nebo ztráty	53	-
Podíl na zisku nebo (-) ztrátě dceřiných, společných a přidružených podniků oceňovaných metodou ekvivalence	54	-
Zisk nebo (-) ztráta z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin	55	-
Zisk nebo (-) ztráta před zdaněním	56	34 327
Náklady nebo (-) výnosy na daň z příjmů činnosti	57	96
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	58	34 423

J&T LIFE 2025 otevřený podílový fond												
Majtkové CP v majetku fondu												
Stav ke dni 30.06.2022												
	Název cenného papíru	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Limit na majetek fondu	Limit na emitenta	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek (v ks)	Ocenění reálnou hodnotou	Celková nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na majtkových CP vydaných jedním emitentem/FKI (v %)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	J&T BOND CZK OPF (F)	CZ0008473634	CZ	136	170	190	32 980	37 581	26 343 197	2	26 343	0,49
2	J&T FLEXIBILNÍ DOPF (F)	CZ0008472867	CZ	136	170	190	35 418	35 972	25 128 873	2	25 129	9,80
3	J&T MONEY CZK OPF, J&T IS, a.s.	CZ0008473808	CZ	136	170	190	31 656	35 789	26 205 882	2	26 206	0,29
4	iShares EUR High Yield Corp Bond UC	IE00BF3N7094	IE	136	170	190	15 173	13 400	113 691	1	2 813	0,17
5	iShares Euro Government Bond 10-15y	IE00B4WXJH41	IE	136	170	190	14 629	12 649	3 198	2	79	0,94
6	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS	IE00B3VWN393	IE	136	170	190	13 000	12 267	4 000	1	95	0,01
7	J&T OPPORTUNITY CZK (F)	CZ0008473576	CZ	136	170	190	3 103	6 147	1 588 596	2	1 589	0,22
8	PIMCO Asia High Yield Bond Fund - I	IE00BGSXQ002	IE	136	170	190	6 125	5 907	29 700	2	707	0,00
9	SPDR S&P 500 ETF Trust (F)	US78462F1030	US	136	170	190	3 122	5 733	638	1	15	0,00
10	iSHARES TRUST iSHARES ESG AWARE MSC	US46435G4257	US	136	170	190	4 569	5 536	2 770	1	66	0,00
11	SPDR Blackstone Senior Loan ETF (F)	US78467V6083	US	136	170	190	5 473	5 455	5 500	2	131	0,00
12	J&T KOMODITNÍ OPF (F)	CZ0008473493	CZ	138	174	190	4 164	4 793	7 310 407	2	7 310	3,90
13	BNPETF EPRA EUROPE (F)	LU1291091228	LU	136	170	190	6 252	4 735	24 195	1	599	0,23
14	SPDR Bloomberg Convertible Securiti	US78464A3591	US	138	174	190	2 724	3 952	2 570	2	61	0,00
15	SPDR Gold Shares	US78463V1070	US	128	166	188	2 702	3 933	980	1	23	0,00
16	Fidelity NASDAQ Composite Index ETF	US3159128087	US	136	170	190	1 548	3 649	3 550	1	85	0,00
17	iShares MSCI Emerging Markets ETF (	US4642872349	US	136	170	190	3 201	3 592	3 760	1	90	0,00
18	iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF (F)	US4642882736	US	136	170	190	3 121	3 462	2 662	2	63	0,00
19	iShares US Property Yield UCITS ETF	IE00B1FZ5F77	IE	136	170	190	2 956	3 287	4 760	2	113	0,02
20	iShares MSCI Europe ESG SCRIN UCITS	IE00BFNM3D14	IE	136	170	190	3 236	3 264	21 300	2	527	0,01
21	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	DE0002635307	DE	136	170	190	3 056	3 191	3 190	1	79	0,00
22	iShares 1-5Y Investment Grade Corp	US4642886463	US	136	170	190	2 963	3 010	2 500	2	60	0,00
23	db x-trackers MSCI Japan EUR Hedged	LU0659580079	LU	136	170	190	2 314	2 871	4 858	2	120	0,03
24	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCIT	IE00B3VWN518	IE	136	170	190	3 057	2 772	800	2	19	0,01
25	iShares JP Morgan USD Emerging Mark	US4642882819	US	136	170	190	2 830	2 236	1 100	1	26	0,00
26	iShares \$ High Yield Corporate Bond	IE00B4PY7Y77	IE	136	170	190	2 341	2 099	1 000	2	24	0,00
27	iShares Global Clean Energy ETF (F)	US4642882249	US	136	170	190	1 348	908	2 000	1	48	0,00

J&T LIFE 2025 otevřený podílový fond												
Dluhové CP v majetku fondu												
Stav ke dni 30.06.2022												
	Název cenného papíru	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Limit na majetek fondu	Limit na emitenta	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek (v ks)	Ocenění reálnou hodnotou	Celková nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na dluhových CP vydaných jedním emitentem (v %)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Savarin PLC 0% 12/1/2026	CZ0000001300	MT	128	166	188	10 299	9 491	288	3	14 400	0,00
2	JTFIGR 4% 07/18/2022	CZ0003516882	CZ	128	166	188	9 000	8 982	3	1	9 000	0,07
3	EPH 4,50% 17/3/2025	CZ0003524464	CZ	128	166	188	9 000	8 583	900	2	9 000	0,00
4	Alpha Quest 5% 15/12/2025	SK4000018206	MT	128	166	188	9 150	7 998	350	3	8 659	0,58
5	365.bank 3,5% 22/12/2024	XS2425290900	SK	128	166	188	7 571	7 557	3	1	7 422	0,00
6	Sazka Group 4,125% 20/11/2024	XS2010038904	CZ	128	166	188	7 650	7 104	300	1	7 422	0,00
7	PPF Telecom Group 3,125% 27/3/2026	XS1969645255	NL	128	166	188	8 375	6 852	300	1	7 422	0,00
8	Aquila Real Asset Finance 5% 14/9/2	CZ0003519753	CZ	128	166	188	7 001	6 806	700	3	7 000	0,24
9	CPI Property Group 1,625% 23/04/27	XS2069407786	LU	128	166	188	7 562	5 970	300	1	7 422	0,00
10	Fidurock 5,6% 30/1/2024	CZ0003520850	CZ	128	166	188	6 090	5 556	600	3	6 000	0,00
11	AUCTOR 5% 24/11/2025	SK4000018149	SK	128	166	188	5 268	4 997	200	2	4 948	0,00
12	Heureka 5,25% 14/2/2025	CZ0003523920	CZ	128	166	188	6 000	4 704	600	3	6 000	0,00
13	FRAT.FUNDS 5,25% 21/4/2026	CZ0000001367	MT	128	166	188	5 000	4 087	500	3	5 000	0,00
14	TMR 4,4% 10/10/2024	SK4120014598	SK	128	166	188	3 872	3 770	150	2	3 711	0,06
15	NUPEH 5,90% 30/10/2025	CZ0003524795	CZ	128	166	188	5 970	3 034	600	3	6 000	0,00
16	Norisk Nickel 2,55% 11/9/2025	XS2134628069	IE	128	166	188	4 465	2 521	200	2	4 764	0,00
17	J&T Energy Financing 0% 01/08/2025	SK4000015673	SK	128	166	188	2 073	2 109	1	2	2 474	0,10
18	J&T Energy Financing 0% 10/11/2025	SK4120015181	SK	128	166	188	2 048	2 078	1	2	2 474	0,02

J&T LIFE 2025 otevřený podílový fond							
Mimoburzovní deriváty v majetku fondu							
Stav ke dni 30.06.2022							
Pořadové číslo	Název cenného papíru	Název protistrany mimoburzovního derivátu	Identifikační číslo	Podkladové aktivum mimoburzovních derivátů	Celková reálná hodnota mimoburzovního derivátu (v tis. Kč)	Ocenění reálnou hodnotou	Riziko spojené s druhou smluvní stranou derivátu
1	2	3	4	5	6	7	8
1	FX FORWARD	UniCredit Bank	64948242	22	2 283	3	0,64
2	FX FORWARD	PPF Banka	47116129	22	226	3	0,06

<b>J&amp;T LIFE 2025 otevřený podílový fond</b>		
<b>Skladba majetku investičního fondu - speciální fond pro veřejnost</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Cenné papíry podle §45/2a)	1	0
Finanční deriváty podle §45/2b)	2	0
Vklady podle §45/2c)	3	0
Majetkové hodnoty podle §45/2d)	4	0
Investiční cenné papíry podle §46/1a)	5	106 134
Dluhopisy podle §46/1b)	6	0
Investiční cenné papíry podle §46/1c)	7	0
Dluhopisy podle §46/2	8	0
Cenné papíry podle §47/1	9	215 514
Cenné papíry podle §47/2	10	8 746
Cenné papíry podle §47/3	11	0
Nástroje peněžního trhu podle §48/1	12	0
Nástroje peněžního trhu podle §48/2	13	0
Finanční deriváty podle §49/1	14	2 509
Komoditní deriváty podle §49/2	15	0
Komoditní deriváty podle §49/3	16	0
Finanční deriváty podle §49/4	17	0
Vklady podle §50	18	23 062
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0

## J&T LIFE 2030 otevřený podílový fond

<b>J&amp;T LIFE 2030 otevřený podílový fond</b>		
<b>Rozvaha investičního fondu - aktiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Aktiva celkem $\Sigma$	1	211 007
Pokladní hotovost a ostatní vklady splatné na požádání $\Sigma$	2	12 263
Pokladní hotovost	3	-
Ostatní vklady splatné na požádání	4	12 263
Finanční aktiva k obchodování	5	2 509
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	6	195 901
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7	-
Finanční aktiva v RH vykázané do úplného výsledku hospodaření	8	-
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě $\Sigma$	9	-
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	10	-
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	11	-
Zajišťovací deriváty	12	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	13	-
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	14	-
Hmotný majetek $\Sigma$	15	-
Pozemky, budovy a zařízení	16	-
Investiční nemovitosti	17	-
Nehmotný majetek $\Sigma$	18	-
Goodwill	19	-
Ostatní nehmotný majetek	20	-
Daňové pohledávky $\Sigma$	21	239
Pohledávky ze splatné daně	22	239
Pohledávky z odložené daně	23	-
Ostatní aktiva	24	95
Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny určené k prodeji	25	-

<b>J&amp;T LIFE 2030 otevřený podílový fond</b>		
<b>Rozvaha investičního fondu - pasiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Závazky a vlastní kapitál/fondový kapitál (NAV) celkem $\Sigma$	1	211 007
Závazky celkem (bez čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií/podílových listů) $\Sigma$	2	2 874
Finanční závazky k obchodování $\Sigma$	3	-
Deriváty k obchodování	4	-
Závazky z krátkých prodejů	5	-
Emitované dluhové CP k obchodování	6	-
Ostatní finanční závazky k obchodování	7	-
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty $\Sigma$	8	-
Emitované dluhové CP v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	9	-
Ostatní fin.závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10	-
Finanční závazky v naběhlé hodnotě $\Sigma$	11	-
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	12	-
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Zajišťovací deriváty	14	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	15	-
Rezervy $\Sigma$	16	-
Rezervy na penze a ostatní definované požitky	17	-
Rezervy na ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	18	-
Rezervy na restrukturalizaci	19	-
Rezervy na právní problémy a daňové spory	20	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky	21	-
Ostatní rezervy	22	-
Daňové závazky $\Sigma$	23	-
Závazky ze splatné daně	24	-
Závazky z odložené daně	25	-
Ostatní závazky	26	2 874
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	27	-
Vlastní kapitál celkem/Fondový kapitál (NAV) $\Sigma$	28	208 133
Základní kapitál	29	-
Emisní ážio	30	10 918
Vydané kapitálové nástroje jiné než základní kapitál	31	-
Ostatní vlastní kapitál / Ostatní fondový kapitál	32	170 211
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) $\Sigma$	33	-
OCI z položek, které se nereklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	34	-
OCI z kapitálových nástrojů	35	-
OCI z hmotného majetku	36	-
OCI z nehmotného majetku	37	-
OCI z ostatních nástrojů	38	-
OCI z položek, které se reklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	39	-
Změna RH dluhových nástrojů vykázanych v RH do OCI	40	-
Změna RH ostatních nástrojů vykázanych v RH do OCI	41	-
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období/ Kumulovaný zisk nebo ztráta za předchozí období	42	52 307
Rozdíly z ocenění	43	-
Rezervní fondy	44	-
(-) Vlastní akcie	45	-
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	46	25 303
(-) Mezitímní dividendy	47	-

<b>J&amp;T LIFE 2030 otevřený podílový fond</b>		
<b>Výkaz zisku a ztráty investičního fondu</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Úrokové výnosy $\Sigma$	1	917
Úroky z finančních aktiv k obchodování	2	-
Úroky z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	3	917
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4	-
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	5	-
Úroky z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	6	-
Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	7	-
Úroky z ostatních aktiv	8	-
Úroky ze závazků	9	-
Úrokové náklady $\Sigma$	10	-
Úroky na finanční závazky k obchodování	11	-
Úroky na finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12	-
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	14	-
Úroky na ostatní závazky	15	-
Úroky na aktiva	16	-
Výnosy z dividend $\Sigma$	17	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv k obchodování	18	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	19	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	20	-
Výnosy z dividend z účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích oceňovaných metodou ekvivalence	21	-
Výnosy z poplatků a provizí	22	-
Náklady na poplatky a provize	23	- 1 396
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv a závazků nevykázaných v RH do Z/Z $\Sigma$	24	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	25	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	26	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních závazků v naběhlé hodnotě	27	-
Zisk nebo (-) ztráta z ostatních finančních závazků	28	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků k obchodování	29	- 2 607
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv neurčených k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	30	- 20 836
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků v RH vykázané do zisku nebo ztráty	31	-
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	32	-
Kurzové rozdíly - zisk nebo (-) ztráta	33	- 1 243
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování nefinančních aktiv	34	-
Ostatní provozní výnosy	35	-
Ostatní provozní náklady	36	-
Zisk nebo (-) ztráta z provozní činnosti	37	- 25 165
Správní náklady	38	- 32
Náklady na zaměstnance	39	-
Ostatní správní náklady	40	- 32
Odpisy $\Sigma$	41	-
Odpisy pozemků, budov a zařízení	42	-
Odpisy nehmotného majetku	43	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace $\Sigma$	44	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v RH vykázané do OCI	45	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v naběhlé hodnotě	46	-
Tvorba rezerv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	47	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky nebo jejich (-) reverzování	48	-
Ostatní rezervy nebo jejich (-) reverzování	49	-
Ztráty ze znehodnocení aktiv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	50	-
Ztráty ze znehodnocení finan. aktiv v RH vykázané do OCI nebo jejich (-) reverzování	51	-
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv nebo jejich (-) reverzování	52	-
Negativní goodwill účtovaný do výkazu zisku nebo ztráty	53	-
Podíl na zisku nebo (-) ztrátě dceřiných, společných a přidružených podniků oceňovaných metodou ekvivalence	54	-
Zisk nebo (-) ztráta z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin	55	-
Zisk nebo (-) ztráta před zdaněním	56	- 25 197
Náklady nebo (-) výnosy na daň z příjmů činnosti	57	- 106
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	58	- 25 303

J&T LIFE 2030 otevřený podílový fond												
Majtkové CP v majetku fondu												
Stav ke dni 30.06.2022												
	Název cenného papíru	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Limit na majetek fondu	Limit na emitenta	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek (v ks)	Ocenění reálnou hodnotou	Celková nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na majtkových CP vydaných jedním emitentem/FK1 (v %)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	J&T MONEY CZK OPF, J&T IS, a.s.	CZ0008473808	CZ	136	170	190	11 886	12 956	9 487 021	2	9 487	0,11
2	J&T BOND CZK OPF (F)	CZ0008473634	CZ	136	170	190	10 558	11 534	8 085 277	2	8 085	0,15
3	J&T OPPORTUNITY CZK (F)	CZ0008473576	CZ	136	170	190	5 648	10 674	2 758 700	2	2 759	0,38
4	J&T FLEXIBILNÍ DOPF (F)	CZ0008472867	CZ	136	170	190	10 105	10 181	7 112 163	2	7 112	2,77
5	SPDR S&P 500 ETF Trust (F)	US78462F1030	US	136	170	190	5 898	9 840	1 095	1	26	0,00
6	ISHARES TRUST ISHARES ESG AWARE MSC	US46435G4257	US	136	170	190	7 886	9 433	4 720	1	112	0,00
7	SPDR Gold Shares	US78463V1070	US	128	166	188	4 881	6 742	1 680	1	40	0,00
8	J&T KOMODITNÍ OPF (F)	CZ0008473493	CZ	138	174	190	5 412	6 290	9 592 146	2	9 592	5,12
9	iShares MSCI Europe ESG SCRIN UCITS	IE00BFNM3D14	IE	136	170	190	5 665	5 762	37 600	2	930	0,02
10	Fidelity NASDAQ Composite Index ETF	US3159128087	US	136	170	190	2 466	5 622	5 470	1	130	0,01
11	iShares US Property Yield UCITS ETF	IE00B1FZ5F77	IE	136	170	190	4 858	5 547	8 033	2	191	0,04
12	BNPETF EPRA EUROPE (F)	LU1291091228	LU	136	170	190	6 803	5 308	27 120	1	671	0,26
13	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	DE0002635307	DE	136	170	190	4 803	5 046	5 045	1	125	0,00
14	db x-trackers MSCI Japan EUR Hedged	LU0659580079	LU	136	170	190	4 129	4 996	8 452	2	209	0,04
15	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS	IE00B3VWN393	IE	136	170	190	5 200	4 907	1 600	1	38	0,01
16	iShares EUR High Yield Corp Bond UC	IE00BF3N7094	IE	136	170	190	5 574	4 885	41 446	1	1 025	0,06
17	iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF (F)	US4642882736	US	136	170	190	4 585	4 834	3 717	2	89	0,00
18	SPDR Bloomberg Convertible Securit	US78464A3591	US	138	174	190	3 327	4 767	3 100	2	74	0,01
19	iShares Euro Government Bond 10-15y	IE00B4WXJH41	IE	136	170	190	5 186	4 588	1 160	2	29	0,34
20	iShares MSCI Emerging Markets ETF (	US4642872349	US	136	170	190	4 193	4 576	4 790	1	114	0,00
21	iShares JP Morgan USD Emerging Mark	US4642882819	US	136	170	190	3 504	2 856	1 405	1	33	0,00
22	iShares Global Clean Energy ETF (F)	US4642882249	US	136	170	190	3 131	2 496	5 500	1	131	0,00
23	L&G Clean Water UCITS ETF	IE00BK5BC891	IE	136	170	190	2 658	2 450	8 000	2	191	0,03
24	SPDR Blackstone Senior Loan ETF (F)	US78467V6083	US	136	170	190	2 287	2 281	2 300	2	55	0,00
25	PIMCO Asia High Yield Bond Fund - I	IE00BGSXQQ02	IE	136	170	190	2 351	2 268	11 400	2	272	0,00
26	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCIT	IE00B3VWN518	IE	136	170	190	2 293	2 079	600	2	14	0,01
27	Vanguard Intermediate-Term Corp Bon	US92206C8709	US	136	170	190	1 393	1 334	700	2	17	0,00

J&T LIFE 2030 otevřený podílový fond												
Dluhové CP v majetku fondu												
Stav ke dni 30.06.2022												
	Název cenného papíru	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Limit na majetek fondu	Limit na emitenta	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek (v ks)	Ocenění reálnou hodnotou	Celková nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na dluhových CP vydaných jedním emitentem (v %)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	365.bank 3,5% 22/12/2024	XS2425290900	SK	128	166	188	5 047	5 038	2	1	4 948	0,00
2	Savarin PLC 0% 12/1/2026	CZ0000001300	MT	128	166	188	3 433	3 164	96	3	4 800	0,00
3	JTFHGR 4% 07/18/2022	CZ0003516882	CZ	128	166	188	3 001	2 994	1	1	3 000	0,02
4	Aquila Real Asset Finance 5% 14/9/2	CZ0003519753	CZ	128	166	188	3 001	2 917	300	3	3 000	0,10
5	EPH 4,50% 17/3/2025	CZ0003524464	CZ	128	166	188	3 000	2 861	300	2	3 000	0,00
6	NUPEH 5,90% 30/10/2025	CZ0003524795	CZ	128	166	188	4 975	2 528	500	3	5 000	0,00
7	TMR 4,4% 10/10/2024	SK4120014598	SK	128	166	188	2 574	2 513	100	2	2 474	0,04
8	AUCTOR 5% 24/11/2025	SK4000018149	SK	128	166	188	2 634	2 499	100	2	2 474	0,00
9	FRAT.FUNDS 5,25% 21/4/2026	CZ0000001367	MT	128	166	188	3 000	2 452	300	3	3 000	0,00
10	Sazka Group 4,125% 20/11/2024	XS2010038904	CZ	128	166	188	2 550	2 368	100	1	2 474	0,00
11	Alpha Quest 5% 15/12/2025	SK4000018206	MT	128	166	188	2 633	2 285	100	3	2 474	0,17
12	PPF Telecom Group 3,125% 27/3/2026	XS1969645255	NL	128	166	188	2 792	2 284	100	1	2 474	0,00
13	J&T Energy Financing 0% 01/08/2025	SK4000015673	SK	128	166	188	2 073	2 109	1	2	2 474	0,10
14	J&T Energy Financing 0% 10/11/2025	SK4120015181	SK	128	166	188	2 048	2 078	1	2	2 474	0,02
15	CPI Property Group 1,625% 23/04/27	XS2069407786	LU	128	166	188	2 506	1 990	100	1	2 474	0,00
16	Heuréka 5,25% 14/2/2025	CZ0003523920	CZ	128	166	188	2 000	1 568	200	3	2 000	0,00

J&T LIFE 2030 otevřený podílový fond							
Mimoburzovní deriváty v majetku fondu							
Stav ke dni 30.06.2022							
Pořadové číslo	Název cenného papíru	Název protistrany mimoburzovního derivátu	Identifikační číslo	Podkladové aktivum mimoburzovních derivátů	Celková reálná hodnota mimoburzovního derivátu (v tis. Kč)	Ocenění reálnou hodnotou	Riziko spojené s druhou smluvní stranou derivátu
1	2	3	4	5	6	7	8
1	FX FORWARD	UniCredit Bank	64948242	22	2 380	3	1,13
2	FX FORWARD	PPF Banka	47116129	22	129	3	0,06

<b>J&amp;T LIFE 2030 otevřený podílový fond</b>		
<b>Skladba majetku investičního fondu - speciální fond pro veřejnost</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Cenné papíry podle §45/2a)	1	0
Finanční deriváty podle §45/2b)	2	0
Vklady podle §45/2c)	3	0
Majetkové hodnoty podle §45/2d)	4	0
Investiční cenné papíry podle §46/1a)	5	48 391
Dluhopisy podle §46/1b)	6	0
Investiční cenné papíry podle §46/1c)	7	0
Dluhopisy podle §46/2	8	0
Cenné papíry podle §47/1	9	136 454
Cenné papíry podle §47/2	10	11 057
Cenné papíry podle §47/3	11	0
Nástroje peněžního trhu podle §48/1	12	0
Nástroje peněžního trhu podle §48/2	13	0
Finanční deriváty podle §49/1	14	2 509
Komoditní deriváty podle §49/2	15	0
Komoditní deriváty podle §49/3	16	0
Finanční deriváty podle §49/4	17	0
Vklady podle §50	18	12 263
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0

## J&T LIFE 2035 otevřený podílový fond

<b>J&amp;T LIFE 2035 otevřený podílový fond</b>		
<b>Rozvaha investičního fondu - aktiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Aktiva celkem $\Sigma$	1	213 000
Pokladní hotovost a ostatní vklady splatné na požádání $\Sigma$	2	18 356
Pokladní hotovost	3	-
Ostatní vklady splatné na požádání	4	18 356
Finanční aktiva k obchodování	5	3 045
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	6	191 305
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7	-
Finanční aktiva v RH vykázané do úplného výsledku hospodaření	8	-
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě $\Sigma$	9	-
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	10	-
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	11	-
Zajišťovací deriváty	12	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	13	-
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	14	-
Hmotný majetek $\Sigma$	15	-
Pozemky, budovy a zařízení	16	-
Investiční nemovitosti	17	-
Nehmotný majetek $\Sigma$	18	-
Goodwill	19	-
Ostatní nehmotný majetek	20	-
Daňové pohledávky $\Sigma$	21	247
Pohledávky ze splatné daně	22	247
Pohledávky z odložené daně	23	-
Ostatní aktiva	24	47
Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny určené k prodeji	25	-

<b>J&amp;T LIFE 2035 otevřený podílový fond</b>		
<b>Rozvaha investičního fondu - pasiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Závazky a vlastní kapitál/fondový kapitál (NAV) celkem $\Sigma$	1	213 000
Závazky celkem (bez čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií/podílových listů) $\Sigma$	2	2 300
Finanční závazky k obchodování $\Sigma$	3	16
Deriváty k obchodování	4	16
Závazky z krátkých prodejů	5	-
Emitované dluhové CP k obchodování	6	-
Ostatní finanční závazky k obchodování	7	-
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty $\Sigma$	8	-
Emitované dluhové CP v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	9	-
Ostatní fin.závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10	-
Finanční závazky v naběhlé hodnotě $\Sigma$	11	-
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	12	-
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Zajišťovací deriváty	14	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	15	-
Rezervy $\Sigma$	16	-
Rezervy na penze a ostatní definované požitky	17	-
Rezervy na ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	18	-
Rezervy na restrukturalizaci	19	-
Rezervy na právní problémy a daňové spory	20	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky	21	-
Ostatní rezervy	22	-
Daňové závazky $\Sigma$	23	-
Závazky ze splatné daně	24	-
Závazky z odložené daně	25	-
Ostatní závazky	26	2 284
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	27	-
Vlastní kapitál celkem/Fondový kapitál (NAV) $\Sigma$	28	210 700
Základní kapitál	29	-
Emisní ážio	30	10 476
Vydané kapitálové nástroje jiné než základní kapitál	31	-
Ostatní vlastní kapitál / Ostatní fondový kapitál	32	169 842
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) $\Sigma$	33	-
OCI z položek, které se nereklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	34	-
OCI z kapitálových nástrojů	35	-
OCI z hmotného majetku	36	-
OCI z nehmotného majetku	37	-
OCI z ostatních nástrojů	38	-
OCI z položek, které se reklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	39	-
Změna RH dluhových nástrojů vykázanych v RH do OCI	40	-
Změna RH ostatních nástrojů vykázanych v RH do OCI	41	-
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období/ Kumulovaný zisk nebo ztráta za předchozí období	42	57 492
Rozdíly z ocenění	43	-
Rezervní fondy	44	-
(-) Vlastní akcie	45	-
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	46	27 110
(-) Mezitímní dividendy	47	-

<b>J&amp;T LIFE 2035 otevřený podílový fond</b>		
<b>Výkaz zisku a ztráty investičního fondu</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Úrokové výnosy $\Sigma$	1	578
Úroky z finančních aktiv k obchodování	2	-
Úroky z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	3	578
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4	-
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	5	-
Úroky z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	6	-
Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	7	-
Úroky z ostatních aktiv	8	-
Úroky ze závazků	9	-
Úrokové náklady $\Sigma$	10	-
Úroky na finanční závazky k obchodování	11	-
Úroky na finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12	-
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	14	-
Úroky na ostatní závazky	15	-
Úroky na aktiva	16	-
Výnosy z dividend $\Sigma$	17	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv k obchodování	18	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	19	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	20	-
Výnosy z dividend z účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích oceňovaných metodou ekvivalence	21	-
Výnosy z poplatků a provizí	22	-
Náklady na poplatky a provize	23	- 1 433
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv a závazků nevykázaných v RH do Z/Z $\Sigma$	24	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	25	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	26	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních závazků v naběhlé hodnotě	27	-
Zisk nebo (-) ztráta z ostatních finančních závazků	28	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků k obchodování	29	- 4 052
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv neurčených k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	30	- 20 636
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků v RH vykázané do zisku nebo ztráty	31	-
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	32	-
Kurzové rozdíly - zisk nebo (-) ztráta	33	- 1 402
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování nefinančních aktiv	34	-
Ostatní provozní výnosy	35	-
Ostatní provozní náklady	36	-
Zisk nebo (-) ztráta z provozní činnosti	37	- 26 945
Správní náklady	38	- 32
Náklady na zaměstnance	39	-
Ostatní správní náklady	40	- 32
Odpisy $\Sigma$	41	-
Odpisy pozemků, budov a zařízení	42	-
Odpisy nehmotného majetku	43	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace $\Sigma$	44	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v RH vykázané do OCI	45	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v naběhlé hodnotě	46	-
Tvorba rezerv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	47	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky nebo jejich (-) reverzování	48	-
Ostatní rezervy nebo jejich (-) reverzování	49	-
Ztráty ze znehodnocení aktiv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	50	-
Ztráty ze znehodnocení finan. aktiv v RH vykázané do OCI nebo jejich (-) reverzování	51	-
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv nebo jejich (-) reverzování	52	-
Negativní goodwill účtovaný do výkazu zisku nebo ztráty	53	-
Podíl na zisku nebo (-) ztrátě dceřiných, společných a přidružených podniků oceňovaných metodou ekvivalence	54	-
Zisk nebo (-) ztráta z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin	55	-
Zisk nebo (-) ztráta před zdaněním	56	- 26 977
Náklady nebo (-) výnosy na daň z příjmů činnosti	57	- 133
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	58	- 27 110

J&T LIFE 2035 otevřený podílový fond												
Majtkové CP v majetku fondu												
Stav ke dni 30.06.2022												
	Název cenného papíru	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Limit na majetek fondu	Limit na emitenta	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek (v ks)	Ocenění reálnou hodnotou	Celková nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na majtkových CP vydaných jedním emitentem/FK1 (v %)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	J&T OPPORTUNITY CZK (F)	CZ0008473576	CZ	136	170	190	7 839	14 792	3 822 802	2	3 823	0,53
2	SPDR S&P 500 ETF Trust (F)	US78462F1030	US	136	170	190	8 317	13 588	1 512	1	36	0,00
3	ISHARES TRUST ISHARES ESG AWARE MSC	US46435G4257	US	136	170	190	11 102	13 031	6 520	1	155	0,00
4	SPDR Gold Shares	US78463V1070	US	128	166	188	7 015	9 330	2 325	1	55	0,00
5	J&T BOND CZK OPF (F)	CZ0008473634	CZ	136	170	190	7 677	8 513	5 967 272	2	5 967	0,11
6	J&T FLEXIBILNÍ DOPF (F)	CZ0008472867	CZ	136	170	190	8 308	8 393	5 862 812	2	5 863	2,29
7	J&T MONEY CZK OPF, J&T IS, a.s.	CZ0008473808	CZ	136	170	190	7 428	8 244	6 036 588	2	6 037	0,07
8	iShares MSCI Europe ESG SCR N UCITS	IE00BFNM3D14	IE	136	170	190	8 001	8 076	52 700	2	1 304	0,02
9	J&T KOMODITNÍ OPF (F)	CZ0008473493	CZ	138	174	190	6 577	7 850	11 971 553	2	11 972	6,39
10	iShares US Property Yield UCITS ETF	IE00B1FZ5F77	IE	136	170	190	6 641	7 704	11 156	2	266	0,05
11	Fidelity NASDAQ Composite Index ETF	US3159128087	US	136	170	190	3 375	7 555	7 350	1	175	0,01
12	db x-trackers MSCI Japan EUR Hedged	LU0659580079	LU	136	170	190	6 386	7 539	12 755	2	316	0,07
13	iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF (F)	US4642882736	US	136	170	190	6 501	6 566	5 049	2	120	0,00
14	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	DE0002635307	DE	136	170	190	6 200	6 492	6 490	1	161	0,00
15	iShares MSCI Emerging Markets ETF (	US4642872349	US	136	170	190	5 557	5 932	6 210	1	148	0,00
16	BNPETF EPRA EUROPE (F)	LU1291091228	LU	136	170	190	7 494	5 863	29 955	1	741	0,29
17	SPDR Bloomberg Convertible Securiti	US78464A3591	US	138	174	190	3 713	5 329	3 465	2	83	0,01
18	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS	IE00B3VWN393	IE	136	170	190	4 550	4 293	1 400	1	33	0,00
19	iShares Euro Government Bond 10-15y	IE00B4WXJH41	IE	136	170	190	3 974	3 461	875	2	22	0,26
20	iShares JP Morgan USD Emerging Mark	US4642882819	US	136	170	190	4 174	3 425	1 685	1	40	0,00
21	iShares Global Clean Energy ETF (F)	US4642882249	US	136	170	190	4 081	3 358	7 400	1	176	0,00
22	L&G Clean Water UCITS ETF	IE00BK5BC891	IE	136	170	190	2 991	2 756	9 000	2	214	0,04
23	iShares EUR High Yield Corp Bond UC	IE00BF3N7094	IE	136	170	190	2 927	2 617	22 200	1	549	0,03
24	PIMCO Asia High Yield Bond Fund - I	IE00BGSXQ002	IE	136	170	190	1 526	1 472	7 400	2	176	0,00
25	SPDR Blackstone Senior Loan ETF (F)	US78467V6083	US	136	170	190	1 015	992	1 000	2	24	0,00
26	Vanguard Intermediate-Term Corp Bon	US92206C8709	US	136	170	190	1 020	953	500	2	12	0,00

J&T LIFE 2035 otevřený podílový fond												
Dluhové CP v majetku fondu												
Stav ke dni 30.06.2022												
	Název cenného papíru	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Limit na majetek fondu	Limit na emitenta	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek (v ks)	Ocenění reálnou hodnotou	Celková nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na dluhových CP vydaných jedním emitentem (v %)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Aquila Real Asset Finance 5% 14/9/2	CZ0003519753	CZ	128	166	188	3 001	2 917	300	3	3 000	0,10
2	EPH 4,50% 17/3/2025	CZ0003524464	CZ	128	166	188	3 000	2 861	300	2	3 000	0,00
3	Savarin PLC 0% 12/1/2026	CZ0000001300	MT	128	166	188	3 075	2 834	86	3	4 300	0,00
4	Sazka Group 4,125% 20/11/2024	XS2010038904	CZ	128	166	188	2 550	2 368	100	1	2 474	0,00
5	Alpha Quest 5% 15/12/2025	SK4000018206	MT	128	166	188	2 633	2 285	100	3	2 474	0,17
6	PPF Telecom Group 3,125% 27/3/2026	XS1969645255	NL	128	166	188	2 792	2 284	100	1	2 474	0,00
7	J&T Energy Financing 0% 10/11/2025	SK4120015181	SK	128	166	188	2 048	2 078	1	2	2 474	0,02
8	AUCTOR 5% 24/11/2025	SK4000018149	SK	128	166	188	2 107	1 999	80	2	1 979	0,00
9	CPI Property Group 1,625% 23/04/27	XS2069407786	LU	128	166	188	2 521	1 990	100	1	2 474	0,00
10	Heuréka 5,25% 14/2/2025	CZ0003523920	CZ	128	166	188	2 000	1 568	200	3	2 000	0,00

J&T LIFE 2035 otevřený podílový fond							
Mimoburzovní deriváty v majetku fondu							
Stav ke dni 30.06.2022							
Pořadové číslo	Název cenného papíru	Název protistrany mimoburzovního derivátu	Identifikační číslo	Podkladové aktivum mimoburzovních derivátů	Celková reálná hodnota mimoburzovního derivátu (v tis. Kč)	Ocenění reálnou hodnotou	Riziko spojené s druhou smluvní stranou derivátu
1	2	3	4	5	6	7	8
1	FX FORWARD	UniCredit Bank	64948242	22	2 911	3	1,37
2	FX FORWARD	PPF Banka	47116129	22	118	3	0,06

<b>J&amp;T LIFE 2035 otevřený podílový fond</b>		
<b>Skladba majetku investičního fondu - speciální fond pro veřejnost</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Cenné papíry podle §45/2a)	1	0
Finanční deriváty podle §45/2b)	2	0
Vklady podle §45/2c)	3	0
Majetkové hodnoty podle §45/2d)	4	0
Investiční cenné papíry podle §46/1a)	5	32 515
Dluhopisy podle §46/1b)	6	0
Investiční cenné papíry podle §46/1c)	7	0
Dluhopisy podle §46/2	8	0
Cenné papíry podle §47/1	9	145 612
Cenné papíry podle §47/2	10	13 179
Cenné papíry podle §47/3	11	0
Nástroje peněžního trhu podle §48/1	12	0
Nástroje peněžního trhu podle §48/2	13	0
Finanční deriváty podle §49/1	14	3 029
Komoditní deriváty podle §49/2	15	0
Komoditní deriváty podle §49/3	16	0
Finanční deriváty podle §49/4	17	0
Vklady podle §50	18	18 356
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0

## J&T MONEY CZK otevřený podílový fond

<b>J&amp;T MONEY otevřený podílový fond</b>		
<b>Rozvaha investičního fondu - aktiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Aktiva celkem $\Sigma$	1	8 104 305
Pokladní hotovost a ostatní vklady splatné na požádání $\Sigma$	2	238 501
Pokladní hotovost	3	-
Ostatní vklady splatné na požádání	4	238 501
Finanční aktiva k obchodování	5	11 330
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	6	7 758 675
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7	-
Finanční aktiva v RH vykázané do úplného výsledku hospodaření	8	-
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě $\Sigma$	9	-
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	10	-
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	11	-
Zajišťovací deriváty	12	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	13	-
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	14	-
Hmotný majetek $\Sigma$	15	-
Pozemky, budovy a zařízení	16	-
Investiční nemovitosti	17	-
Nehmotný majetek $\Sigma$	18	-
Goodwill	19	-
Ostatní nehmotný majetek	20	-
Daňové pohledávky $\Sigma$	21	8 687
Pohledávky ze splatné daně	22	8 687
Pohledávky z odložené daně	23	-
Ostatní aktiva	24	87 112
Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny určené k prodeji	25	-

<b>J&amp;T MONEY otevřený podílový fond</b>		
<b>Rozvaha investičního fondu - pasiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Závazky a vlastní kapitál/fondový kapitál (NAV) celkem $\Sigma$	1	8 104 305
Závazky celkem (bez čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií/podílových listů) $\Sigma$	2	54 672
Finanční závazky k obchodování $\Sigma$	3	5 258
Deriváty k obchodování	4	5 258
Závazky z krátkých prodejů	5	-
Emitované dluhové CP k obchodování	6	-
Ostatní finanční závazky k obchodování	7	-
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty $\Sigma$	8	-
Emitované dluhové CP v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	9	-
Ostatní fin.závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10	-
Finanční závazky v naběhlé hodnotě $\Sigma$	11	-
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	12	-
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Zajišťovací deriváty	14	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	15	-
Rezervy $\Sigma$	16	-
Rezervy na penze a ostatní definované požitky	17	-
Rezervy na ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	18	-
Rezervy na restrukturalizaci	19	-
Rezervy na právní problémy a daňové spory	20	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky	21	-
Ostatní rezervy	22	-
Daňové závazky $\Sigma$	23	-
Závazky ze splatné daně	24	-
Závazky z odložené daně	25	-
Ostatní závazky	26	49 414
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	27	-
Vlastní kapitál celkem/Fondový kapitál (NAV) $\Sigma$	28	8 049 633
Základní kapitál	29	-
Emisní ážio	30	889 597
Vydané kapitálové nástroje jiné než základní kapitál	31	-
Ostatní vlastní kapitál / Ostatní fondový kapitál	32	5 888 323
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) $\Sigma$	33	-
OCI z položek, které se nereklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	34	-
OCI z kapitálových nástrojů	35	-
OCI z hmotného majetku	36	-
OCI z nehmotného majetku	37	-
OCI z ostatních nástrojů	38	-
OCI z položek, které se reklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	39	-
Změna RH dluhových nástrojů vykázanych v RH do OCI	40	-
Změna RH ostatních nástrojů vykázanych v RH do OCI	41	-
Nerzdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období/ Kumulovaný zisk nebo ztráta za předchozí období	42	1 601 581
Rozdíly z ocenění	43	-
Rezervní fondy	44	-
(-) Vlastní akcie	45	-
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	46	329 868
(-) Meztímní dividendy	47	-

J&T MONEY otevřený podílový fond		
Výkaz zisku a ztráty investičního fondu		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Úrokové výnosy $\Sigma$	1	187 928
Úroky z finančních aktiv k obchodování	2	-
Úroky z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	3	187 928
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4	-
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	5	-
Úroky z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	6	-
Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	7	-
Úroky z ostatních aktiv	8	-
Úroky ze závazků	9	-
Úrokové náklady $\Sigma$	10	- 282
Úroky na finanční závazky k obchodování	11	-
Úroky na finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12	- 282
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	14	-
Úroky na ostatní závazky	15	-
Úroky na aktiva	16	-
Výnosy z dividend $\Sigma$	17	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv k obchodování	18	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	19	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	20	-
Výnosy z dividend z účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích oceňovaných metodou ekvivalence	21	-
Výnosy z poplatků a provizí	22	-
Náklady na poplatky a provize	23	- 49 792
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv a závazků nevykázaných v RH do Z/Z $\Sigma$	24	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	25	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	26	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních závazků v naběhlé hodnotě	27	-
Zisk nebo (-) ztráta z ostatních finančních závazků	28	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků k obchodování	29	- 122 901
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv neurčených k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	30	- 601 605
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků v RH vykázané do zisku nebo ztráty	31	-
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	32	-
Kurzové rozdíly - zisk nebo (-) ztráta	33	- 11 409
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování nefinančních aktiv	34	-
Ostatní provozní výnosy	35	- 5
Ostatní provozní náklady	36	-
Zisk nebo (-) ztráta z provozní činnosti	37	- 329 436
Správní náklady	38	- 326
Náklady na zaměstnance	39	-
Ostatní správní náklady	40	- 326
Odpisy $\Sigma$	41	-
Odpisy pozemků, budov a zařízení	42	-
Odpisy nehmotného majetku	43	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace $\Sigma$	44	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v RH vykázané do OCI	45	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v naběhlé hodnotě	46	-
Tvorba rezerv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	47	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky nebo jejich (-) reverzování	48	-
Ostatní rezervy nebo jejich (-) reverzování	49	-
Ztráty ze znehodnocení aktiv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	50	-
Ztráty ze znehodnocení finan. aktiv v RH vykázané do OCI nebo jejich (-) reverzování	51	-
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv nebo jejich (-) reverzování	52	-
Negativní goodwill účtovaný do výkazu zisku nebo ztráty	53	-
Podíl na zisku nebo (-) ztrátě dceřiných, společných a přidružených podniků oceňovaných metodou ekvivalence	54	-
Zisk nebo (-) ztráta z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin	55	-
Zisk nebo (-) ztráta před zdaněním	56	- 329 762
Náklady nebo (-) výnosy na daň z příjmů činnosti	57	- 106
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	58	- 329 868

J&T MONEY otevřený podílový fond												
Majetkové CP v majetku fondu												
Stav ke dni 30.06.2022												
	Název cenného papíru	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Limit na majetek fondu	Limit na emitenta	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek (v ks)	Ocenění reálnou hodnotou	Celková nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na majetkových CP vydaných jedním emitentem/FKI (v %)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	BNP Paribas - Euro High Yield Short	LU1022395633	LU	136	170	190	108 097	96 089	35 000	2	866	2,80

J&T MONEY otevřený podílový fond												
Dluhové CP v majetku fondu												
Stav ke dni 30.06.2022												
	Název cenného papíru	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Limit na majetku fondu	Limit na emitenta	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek (v ks)	Ocenění reálnou hodnotou	Celková nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na dluhových CP vydaných jedním emitentem (v %)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	EPH 4,50% 17/3/2025	CZ0003524464	CZ	128	166	188	699 793	667 573	70 000	2	700 000	0,01
2	J&T Finance Group 4,75% 14/10/2024	CZ0003520447	CZ	128	166	188	648 077	540 324	216	3	648 000	4,77
3	TMR 4,4% 10/10/2024	SK4120014598	SK	128	166	188	422 580	410 922	16 350	2	404 499	6,27
4	J&T Energy Financing 0% 01/08/2025	SK4000015673	SK	128	166	188	291 240	303 708	144	2	356 256	14,40
5	JTFIQR 4% 07/18/2022	CZ0003516882	CZ	128	166	188	284 884	284 430	95	1	285 000	2,10
6	J&T Securities 4,6% 6/3/2024	SK4000016846	CY	128	166	188	279 450	273 298	109	1	269 666	6,79
7	PPF Telecom Group 3,125% 27/3/2026	XS1969645255	NL	128	166	188	266 596	236 407	10 350	1	256 059	0,00
8	J&T Energy Financing 5,1% 6/2/2026	SK4000016689	SK	128	166	188	203 570	203 840	80	3	197 920	1,24
9	ST.DLUHOP. VAR 19/11/2027	CZ0001004105	CZ	128	169	188	199 586	201 222	20 000	1	200 000	0,00
10	AUCTOR 5% 24/11/2025	SK4000018149	SK	128	166	188	203 459	194 902	7 800	2	192 972	0,01
11	Aquila Real Asset Finance 5% 14/9/2	CZ0003519753	CZ	128	166	188	184 417	180 366	18 550	3	185 500	6,45
12	Europea 4,50% 7/9/2022	SK4120011883	SK	128	166	188	182 328	176 941	6 900	2	170 706	0,00
13	Emma Gamma 4,90% 29/5/2024	SK4000015210	SK	128	166	188	181 321	173 425	6 950	1	171 943	0,01
14	TMR 6% 2/2/2026	SK4000018255	SK	128	166	188	212 339	159 899	8 200	3	202 868	3,15
15	Liberty One Methanol 5,3% 23/10/202	US2425290900	US	128	166	188	161 820	148 357	16 180	3	161 800	0,01
16	J&T Finance Group 4,90% 27/7/2026	CZ0003533077	CZ	128	166	188	192 000	146 519	64	3	192 000	1,41
17	Savarin PLC 0% 12/1/2026	CZ0000001300	MT	128	166	188	153 686	141 713	4 300	3	215 000	0,01
18	J&T Finance Group 3,75% 30/07/2025	SK4000019386	SK	128	166	188	136 248	136 155	55	1	136 070	1,00
19	Alpha Quest 5% 12/2/2025	SK4000018206	MT	128	166	188	153 757	134 825	5 900	3	146 966	9,80
20	365.bank 3,5% 22/12/2024	SK5242529090	SK	128	166	188	123 652	123 435	49	1	121 226	0,01
21	J&T Energy Financing 4,25% 18/02/20	SK4000020293	SK	128	166	188	121 825	123 154	50	1	123 700	0,00
22	Smenka JTPE EUR 4,20 20230503 - MOC	S_JTPC008340	NL	132	168	188	116 033	116 107	1	3	111 330	0,57
23	Rohlik CZ 5,5% 1/2/2026	CZ0003529943	CZ	128	166	188	108 702	114 082	11 100	2	111 000	0,00
24	J&T Securities 5% 16/10/2023	CZ000001094	CY	128	166	188	119 641	110 197	40	3	120 000	3,02
25	Aquila Real Asset Finance 5,25% 8/7	CZ0003522245	CZ	128	166	188	99 000	98 885	1 980	2	99 000	3,44
26	ST.DLUHOPIS VAR 31/10/2031	CZ0001006241	CZ	128	169	188	95 709	96 460	9 500	1	95 000	0,00
27	ST. DLUHOPIS 2% 13/10/2033	CZ0001005243	CZ	128	169	188	115 990	92 535	11 900	1	119 000	0,00
28	3M FUND MSI 5,7% 21/07/2026	CZ0003533069	CZ	128	166	188	99 000	86 230	9 900	3	99 000	9,90
29	Heureka 5,25% 14/2/2025	CZ0003523920	CZ	128	166	188	106 790	83 728	10 679	3	106 790	0,00
30	Smenka JTPE EUR 4,20 20240709 - MOC	S_JTPC008532	NL	132	168	188	77 400	75 196	1	3	74 220	0,38
31	Smenka JTPE EUR 4,20 20220824 - MOC	S_JTPC006636	NL	132	168	188	61 836	66 512	1	3	59 376	0,30
32	PPF Telecom Group 3,50% 20/05/2024	XS2176872849	NL	128	166	188	68 711	61 195	2 500	1	61 850	0,00
33	CPI Property Group 3,75% PERP call2	XS2290533020	LU	128	166	188	107 636	61 056	4 200	1	103 908	0,00
34	Smenka EPH CZK 4,55 20230324 - MOC	S_EPHC000205	CZ	132	168	188	57 000	58 795	1	3	57 000	0,00
35	Smenka JTPE CZK 5,15 20230619 - MOC	S_JTPC007448	NL	132	168	188	53 000	55 184	1	3	53 000	0,27
36	Smenka EPH CZK 4,55 20230804 - MOC	S_EPHC000216	CZ	132	168	188	54 300	53 997	1	3	54 300	0,00
37	NUPEH 5,90% 30/10/2025	CZ0003524795	CZ	128	166	188	103 805	52 590	10 400	3	104 000	0,01
38	Smenka JTPE EUR 4,20 20240802 - MOC	S_JTPC008581	NL	132	168	188	50 970	49 947	1	3	49 480	0,25
39	Smenka JTPE EUR 4,20 20220919 - MOC	S_JTPC006710	NL	132	168	188	44 013	46 979	1	3	42 058	0,21
40	CPI Property Group 4,875% PERP call	XS2231191748	LU	128	166	188	77 698	46 071	3 000	1	74 220	0,00
41	Pale Fire Financing 5,75% 12/10/202	CZ0003534596	CZ	128	166	188	50 000	45 888	5 000	3	50 000	0,01
42	Leaseplan VAR 17/10/2024	XS1698502165	NL	128	166	188	45 000	45 309	450	3	45 000	0,00
43	MND VAR 13/11/2022	CZ0003517708	CZ	128	166	188	45 037	44 899	15	3	45 000	0,00
44	Teplárna Otrokovice VAR 21/12/2023	CZ0003517732	CZ	128	166	188	42 001	42 462	14	3	42 000	0,00
45	ST. DLUHOPIS 6% 26/2/2026	CZ0001006506	CZ	128	166	188	40 408	40 951	4 000	1	40 000	0,00
46	J&T Energy Financing 0% 31/10/2025	SK4120014416	SK	128	166	188	36 881	39 955	1 900	2	47 006	0,00
47	CPI Property Group 1,625% 23/04/27	XS2069407786	LU	128	166	188	50 376	39 801	2 000	1	49 480	0,00
48	ST.DLUHOPIS 1,75% 23/06/2032	CZ0001006233	CZ	128	169	188	41 275	38 256	5 000	1	50 000	0,00
49	Euronav 6,25% 14/09/2026	NO0011091290	LU	128	166	188	34 554	37 386	32	1	38 114	0,00
50	MND VAR 3/3/2027	CZ0003538183	CZ	128	166	188	39 000	35 690	13	3	39 000	0,00
51	Smenka JTPE EUR 4,20 20221115 - MOC	S_JTPC006898	NL	132	168	188	33 254	35 676	1	3	32 162	0,16
52	Smenka JTPE EUR 4,20 20221206 - MOC	S_JTPC006958	NL	132	168	188	33 196	35 578	1	3	32 162	0,16
53	Smenka JTPE EUR 4,20 20221220 - MOC	S_JTPC007007	NL	132	168	188	33 079	35 510	1	3	32 162	0,16
54	NATLAND 5,47% 27/05/2024	CZ0003521643	CZ	128	166	188	40 000	35 363	4 000	3	40 000	0,01
55	Fidurock 5,6% 30/1/2024	CZ0003520850	CZ	128	166	188	36 000	33 335	3 600	3	36 000	0,01
56	CSG VAR 01/07/2026	CZ0003532681	CZ	128	166	188	32 300	32 365	3 230	3	32 300	0,00
57	Smenka EPH CZK 4,40 20230331 - MOC	S_EPHC000207	CZ	132	168	188	30 000	30 780	1	3	30 000	0,00
58	Lukoil 4,563% 24/04/2023	XS0919504562	NL	128	166	188	38 506	30 380	1 800	2	42 878	0,00
59	Smenka JTPE EUR 4,20 20230927 - MOC	S_JTPC008722	NL	132	168	188	30 534	30 286	1	3	29 688	0,15
60	Ardagh Finance 2,125% 15/8/2026	US2128935696	US	128	166	188	38 605	30 261	1 500	1	37 110	0,00
61	Teva Pharmaceutical Ind. 4,375% 09/	XS2406607171	NL	128	166	188	38 279	29 912	1 500	1	37 110	0,00
62	FRAT.FUNDS 5,25% 21/4/2026	CZ0000001367	MT	128	166	188	35 000	28 608	3 500	3	35 000	0,01
63	Smenka JTPE EUR 4,20 20230213 - MOC	S_JTPC007134	NL	132	168	188	25 025	27 121	1	3	24 740	0,13
64	Smenka EPI CZK 5,20 20221129 - MOC	S_EPIC000205	CZ	132	168	188	23 450	26 230	1	3	23 450	3,51
65	MRFGBZ 7% 14/5/2026	USU63768AA01	US	128	166	188	22 949	24 937	1 000	1	23 821	0,00
66	Smenka EPI CZK 5,20 20220809 - MOC	S_EPIC000202	CZ	132	168	188	20 000	22 926	1	3	20 000	3,00
67	Intrum 4,875% 15/8/2025	XS221136168	SE	128	166	188	26 222	22 603	1 000	1	24 740	0,00
68	Gevorkyan 4,5% 16/11/2026	CZ0003525809	CZ	128	166	188	25 566	22 560	10	3	24 740	0,00
69	Axactor VAR 15/9/2026	NO0011093718	NO	128	166	188	25 385	22 136	100	1	24 740	0,00
70	AT&T 2,875% PERP	XS2114413565	US	128	166	188	24 007	21 798	10	1	24 740	0,00
71	CTP 0,5% 21/6/2025	XS2356029541	NL	128	166	188	25 333	21 137	1 000	1	24 740	0,00
72	Net4Gas VAR 28/1/2028	CZ0003529786	CZ	128	166	188	21 000	20 919	7	3	21 000	0,00
73	J&T Finance Group 4% 26/10/2023	SK4120014556	SK	128	166	188	20 181	19 933	800	2	19 792	0,15
74	Total Play 6,375% 20/9/2028	USP9190NAC76	MX	128	166	188	21 522	19 467	1 000	1	23 821	0,00
75	PEMEX 6,7% 16/2/2032	USP8000AA71	MX	128	166	188	22 515	19 337	1 016	1	24 202	0,00
76	Heimstaden AB 4,25% 09/03/2026	SE0015657903	SE	128	166	188	23 917	18 857	9	1	22 266	0,00
77	Altice Finco SA 4,75% 15/1/2028	XS1577952440	LU	128	166	188	25 404	18 435	1 000	1	24 740	0,00
78	Sappi Papier 3,125% 15/4/2026	XS1961852750	AT	128	166	188	20 713	17 781	800	1	19 792	0,00
79	Česká zbrojovka VAR 27/01/2029	CZ0003537029	CZ	128	166	188	18 000	16 423	6	3	18 000	0,00
80	Seaspan Corp 6,5% 29/4/2026	NO010981939	NH	128	166	188	15 374	15 316	7	1	16 675	0,00
81	TRIUM 3,625% PERP	XS2338530467	JE	128	166	188	25 552	15 046	1 000	1	24 740	0,00
82	Volkswagen 2,7% perp	XS1629587555	NL	128	166	188	13 066	12 385	5	1	12 370	0,00
83	VOLCAN 4,375% 11/2/2026	USP98047AC08	PE	128	166	188	12 570	12 170	570	1	13 578	0,00
84	CA Immobilien Anlagen 1,875% 26/3/2	AT0000422H40	AT	128	166	188	12 496	11 211	1 000	1	12 370	0,00
85	Česká zbrojovka Group VAR 23/3/2027	CZ0003530776	CZ	128	166	188	10 000	10 097	1 000	3	10 000	0,00
86	Bayer 3,75% 1/7/2074	DE000A11QR73	DE	128	166	188	10 911	9 321	400	1		

J&T MONEY otevřený podílový fond							
Mimoburzovní deriváty v majetku fondu							
Stav ke dni 30.06.2022							
Pořadové číslo	Název cenného papíru	Název protistrany mimoburzovního derivátu	Identifikační číslo	Podkladové aktivum mimoburzovních derivátů	Celková reálná hodnota mimoburzovního derivátu (v tis. Kč)	Ocenění reálnou hodnotou	Riziko spojené s druhou smluvní stranou derivátu
1	2	3	4	5	6	7	8
1	FX FORWARD	Komerční banka	45317054	22	4 783	3	0,06
2	FX FORWARD	UniCredit Bank	64948242	22	1 701	3	0,02
3	FX FORWARD	Československá obchodní banka	1350	22	-413	3	0,00

J&T MONEY otevřený podílový fond		
Skladba majetku investičního fondu - speciální fond pro veřejnost		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Cenné papíry podle §45/2a)	1	0
Finanční deriváty podle §45/2b)	2	0
Vklady podle §45/2c)	3	0
Majetkové hodnoty podle §45/2d)	4	0
Investiční cenné papíry podle §46/1a)	5	6 895 762
Dluhopisy podle §46/1b)	6	0
Investiční cenné papíry podle §46/1c)	7	766 825
Dluhopisy podle §46/2	8	0
Cenné papíry podle §47/1	9	96 089
Cenné papíry podle §47/2	10	0
Cenné papíry podle §47/3	11	0
Nástroje peněžního trhu podle §48/1	12	0
Nástroje peněžního trhu podle §48/2	13	0
Finanční deriváty podle §49/1	14	6 072
Komoditní deriváty podle §49/2	15	0
Komoditní deriváty podle §49/3	16	0
Finanční deriváty podle §49/4	17	0
Vklady podle §50	18	238 501
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0

## J&T OPPORTUNITY CZK otevřený podílový fond

<b>J&amp;T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond</b>		
<b>Rozvaha investičního fondu - aktiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Aktiva celkem $\Sigma$	1	733 286
Pokladní hotovost a ostatní vklady splatné na požádání $\Sigma$	2	105 899
Pokladní hotovost	3	-
Ostatní vklady splatné na požádání	4	105 899
Finanční aktiva k obchodování	5	415
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	6	588 809
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7	-
Finanční aktiva v RH vykázané do úplného výsledku hospodaření	8	-
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě $\Sigma$	9	-
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	10	-
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	11	-
Zajišťovací deriváty	12	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	13	-
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	14	-
Hmotný majetek $\Sigma$	15	-
Pozemky, budovy a zařízení	16	-
Investiční nemovitosti	17	-
Nehmotný majetek $\Sigma$	18	-
Goodwill	19	-
Ostatní nehmotný majetek	20	-
Daňové pohledávky $\Sigma$	21	913
Pohledávky ze splatné daně	22	913
Pohledávky z odložené daně	23	-
Ostatní aktiva	24	37 250
Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny určené k prodeji	25	-

<b>J&amp;T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond</b>		
<b>Rozvaha investičního fondu - pasiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Závazky a vlastní kapitál/fondový kapitál (NAV) celkem $\Sigma$	1	733 286
Závazky celkem (bez čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií/podílových listů) $\Sigma$	2	12 663
Finanční závazky k obchodování $\Sigma$	3	5 125
Deriváty k obchodování	4	5 125
Závazky z krátkých prodejů	5	-
Emitované dluhové CP k obchodování	6	-
Ostatní finanční závazky k obchodování	7	-
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty $\Sigma$	8	-
Emitované dluhové CP v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	9	-
Ostatní fin.závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10	-
Finanční závazky v naběhlé hodnotě $\Sigma$	11	-
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	12	-
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Zajišťovací deriváty	14	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	15	-
Rezervy $\Sigma$	16	-
Rezervy na penze a ostatní definované požitky	17	-
Rezervy na ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	18	-
Rezervy na restrukturalizaci	19	-
Rezervy na právní problémy a daňové spory	20	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky	21	-
Ostatní rezervy	22	-
Daňové závazky $\Sigma$	23	-
Závazky ze splatné daně	24	-
Závazky z odložené daně	25	-
Ostatní závazky	26	7 538
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	27	-
Vlastní kapitál celkem/Fondový kapitál (NAV) $\Sigma$	28	720 623
Základní kapitál	29	-
Emisní ážio	30	154 511
Vydané kapitálové nástroje jiné než základní kapitál	31	-
Ostatní vlastní kapitál / Ostatní fondový kapitál	32	190 394
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) $\Sigma$	33	-
OCI z položek, které se nereklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	34	-
OCI z kapitálových nástrojů	35	-
OCI z hmotného majetku	36	-
OCI z nehmotného majetku	37	-
OCI z ostatních nástrojů	38	-
OCI z položek, které se reklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	39	-
Změna RH dluhových nástrojů vykázaných v RH do OCI	40	-
Změna RH ostatních nástrojů vykázaných v RH do OCI	41	-
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období/ Kumulovaný zisk nebo ztráta za předchozí období	42	446 392
Rozdíly z ocenění	43	-
Rezervní fondy	44	-
(-) Vlastní akcie	45	-
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	46	70 674
(-) Mezitímní dividendy	47	-

<b>J&amp;T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond</b>		
<b>Výkaz zisku a ztráty investičního fondu</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Úrokové výnosy $\Sigma$	1	164
Úroky z finančních aktiv k obchodování	2	-
Úroky z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	3	164
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4	-
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	5	-
Úroky z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	6	-
Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	7	-
Úroky z ostatních aktiv	8	-
Úroky ze závazků	9	-
Úrokové náklady $\Sigma$	10	-
Úroky na finanční závazky k obchodování	11	-
Úroky na finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12	-
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	14	-
Úroky na ostatní závazky	15	-
Úroky na aktiva	16	-
Výnosy z dividend $\Sigma$	17	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv k obchodování	18	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	19	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	20	-
Výnosy z dividend z účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích oceňovaných metodou ekvivalence	21	-
Výnosy z poplatků a provizí	22	2
Náklady na poplatky a provize	23	- 8 855
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv a závazků nevykázaných v RH do Z/Z $\Sigma$	24	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	25	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	26	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních závazků v naběhlé hodnotě	27	-
Zisk nebo (-) ztráta z ostatních finančních závazků	28	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků k obchodování	29	- 23 080
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv neurčených k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	30	- 50 719
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků v RH vykázané do zisku nebo ztráty	31	-
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	32	-
Kurzové rozdíly - zisk nebo (-) ztráta	33	13 119
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování nefinančních aktiv	34	-
Ostatní provozní výnosy	35	-
Ostatní provozní náklady	36	-
Zisk nebo (-) ztráta z provozní činnosti	37	- 69 369
Správní náklady	38	64
Náklady na zaměstnance	39	-
Ostatní správní náklady	40	64
Odpisy $\Sigma$	41	-
Odpisy pozemků, budov a zařízení	42	-
Odpisy nehmotného majetku	43	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace $\Sigma$	44	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v RH vykázané do OCI	45	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v naběhlé hodnotě	46	-
Tvorba rezerv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	47	38
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky nebo jejich (-) reverzování	48	-
Ostatní rezervy nebo jejich (-) reverzování	49	38
Ztráty ze znehodnocení aktiv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	50	-
Ztráty ze znehodnocení finan. aktiv v RH vykázané do OCI nebo jejich (-) reverzování	51	-
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv nebo jejich (-) reverzování	52	-
Negativní goodwill účtovaný do výkazu zisku nebo ztráty	53	-
Podíl na zisku nebo (-) ztrátě dceřiných, společných a přidružených podniků oceňovaných metodou ekvivalence	54	-
Zisk nebo (-) ztráta z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin	55	-
Zisk nebo (-) ztráta před zdaněním	56	69 471
Náklady nebo (-) výnosy na daň z příjmů činnosti	57	1 203
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	58	70 674

J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond												
Majetkové CP v majetku fondu												
Stav ke dni 30.06.2022												
	Název cenného papíru	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Limit na majetek fondu	Limit na emitenta	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek (v ks)	Ocenění reálnou hodnotou	Celková nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na majetkových CP vydaných jedním emitentem/FKI (v %)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Meta Platforms Inc.	US30303M1027	US	128	166	188	116 510	84 505	22 000	1	524	0,00
2	CEZ	CZ0005112300	CZ	128	166	188	42 715	69 095	65 000	1	6 500	0,01
3	VOLKSWAGEN AG-PREF	DE0007664039	DE	128	166	188	57 768	44 133	14 000	1	346	0,00
4	AVAST PLC-WI	GB008DD85M81	CZ	128	166	188	35 232	37 263	250 000	2	72 075	0,02
5	CAMECO CORP	CA13321L1085	CA	128	166	188	30 365	35 050	70 000	1	1 667	0,02
6	BNP CHINA EQUITY - I C	LU0823426647	LU	136	170	190	33 121	34 413	2 524	2	60	0,25
7	KOMERČNÍ BANKA	CZ0008019106	CZ	128	166	188	39 998	33 125	50 000	1	5 000	0,03
8	EDF	FR0010242511	FR	128	166	188	29 528	26 196	135 645	2	1 678	0,00
9	Telefonica SA	ES0178430E18	ES	128	166	188	19 471	24 833	206 451	1	5 108	0,00
10	Alibaba Group Holding Ltd	KYG017191142	CN	128	166	188	23 750	23 781	70 000	1	213	0,00
11	INTL BUSINESS MACHINES CORP	US4592001014	US	128	166	188	18 638	21 861	6 500	2	31	0,00
12	AIRBNB INC	US0090661010	US	128	166	188	30 802	21 220	10 000	1	0	0,00
13	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	US8816242098	IL	128	166	188	20 338	17 913	100 000	2	2 382	0,01
14	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	LU1778762911	SE	128	166	188	22 169	15 646	7 000	2	0	0,00
15	Sprott Physical Uranium Trust	CA85210A1049	CA	128	166	188	12 612	12 828	50 000	2	1 191	0,00
16	ROLLS-ROYCE	GB00863H8491	GB	128	166	188	14 888	11 957	500 000	1	288 300	0,01
17	BIFFA PLC	GB008D8DR117	GB	128	166	188	9 837	10 805	100 000	2	29	0,03
18	LAMDA DEVELOPMENT SA	GRS245213004	GR	128	166	188	13 826	9 698	70 000	2	520	0,04
19	GEVORKYAN AS	SK1000025322	SK	128	166	188	7 440	7 440	30 000	1	30	0,18
20	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	US69608A1088	US	128	166	188	5 387	6 482	30 000	1	1	0,00
21	CENERGY HOLDINGS SA	BE0974303357	BE	128	166	188	8 692	6 256	98 400	2	2 434	0,05
22	Societe Generale SA	FR0000130809	FR	128	166	188	7 373	6 202	12 000	1	371	0,00
23	Alpha Services and Holdings SA	GRS0115003007	GR	128	166	188	7 998	6 175	300 000	1	2 227	0,01
24	TUI AG	DE000TUAG000	DE	128	166	188	10 523	6 106	160 000	1	3 958	0,01
25	WISDOMTREE WHEAT	GB00815K7765	JE	128	166	188	6 538	5 622	250 000	1	5 955	0,17
26	DIDI GLOBAL INC	US23292E1082	CN	128	166	188	6 571	4 919	70 000	2	1 667	0,00
27	PILULKA LÉKÁRNY	CZ0009009874	CZ	128	166	188	3 625	4 022	3 380	1	3	0,12
28	RUSHYDRO PJSC-ADR	US7821834048	RU	128	166	188	2 337	1 263	100 000	3	2 382	0,00

J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond							
Mimoburzovní deriváty v majetku fondu							
Stav ke dni 30.06.2022							
Pořadové číslo	Název cenného papíru	Název protistrany mimoburzovního derivátu	Identifikační číslo	Podkladové aktivum mimoburzovních derivátů	Celková reálná hodnota mimoburzovního derivátu (v tis. Kč)	Ocenění reálnou hodnotou	Riziko spojené s druhou smluvní stranou derivátu
1	2	3	4	5	6	7	8
1	FX FORWARD	Komerční banka	45317054	22	-53	3	0,00
2	FX FORWARD	UniCredit Bank	64948242	22	-4 656	3	0,00

J&T OPPORTUNITY CZK smíšený otevřený podílový fond		
Skladba majetku investičního fondu - speciální fond pro veřejnost		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Cenné papíry podle §45/2a)	1	0
Finanční deriváty podle §45/2b)	2	0
Vklady podle §45/2c)	3	0
Majetkové hodnoty podle §45/2d)	4	0
Investiční cenné papíry podle §46/1a)	5	554 396
Dluhopisy podle §46/1b)	6	0
Investiční cenné papíry podle §46/1c)	7	0
Dluhopisy podle §46/2	8	0
Cenné papíry podle §47/1	9	34 413
Cenné papíry podle §47/2	10	0
Cenné papíry podle §47/3	11	0
Nástroje peněžního trhu podle §48/1	12	0
Nástroje peněžního trhu podle §48/2	13	0
Finanční deriváty podle §49/1	14	-4 710
Komoditní deriváty podle §49/2	15	0
Komoditní deriváty podle §49/3	16	0
Finanční deriváty podle §49/4	17	0
Vklady podle §50	18	105 899
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0

## J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond

<b>J&amp;T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond</b>		
<b>Rozvaha investičního fondu - aktiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Aktiva celkem $\Sigma$	1	1 223 992
Pokladní hotovost a ostatní vklady splatné na požádání $\Sigma$	2	54 047
Pokladní hotovost	3	-
Ostatní vklady splatné na požádání	4	54 047
Finanční aktiva k obchodování	5	686
Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	6	1 137 321
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7	-
Finanční aktiva v RH vykázané do úplného výsledku hospodaření	8	-
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě $\Sigma$	9	-
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	10	-
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	11	-
Zajišťovací deriváty	12	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	13	-
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	14	-
Hmotný majetek $\Sigma$	15	-
Pozemky, budovy a zařízení	16	-
Investiční nemovitosti	17	-
Nehmotný majetek $\Sigma$	18	-
Goodwill	19	-
Ostatní nehmotný majetek	20	-
Daňové pohledávky $\Sigma$	21	717
Pohledávky ze splatné daně	22	717
Pohledávky z odložené daně	23	-
Ostatní aktiva	24	31 221
Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny určené k prodeji	25	-

<b>J&amp;T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond</b>		
<b>Rozvaha investičního fondu - pasiva</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Závazky a vlastní kapitál/fondový kapitál (NAV) celkem $\Sigma$	1	1 223 992
Závazky celkem (bez čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií/podílových listů) $\Sigma$	2	15 163
Finanční závazky k obchodování $\Sigma$	3	2 070
Deriváty k obchodování	4	2 070
Závazky z krátkých prodejů	5	-
Emitované dluhové CP k obchodování	6	-
Ostatní finanční závazky k obchodování	7	-
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty $\Sigma$	8	-
Emitované dluhové CP v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	9	-
Ostatní fin.závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10	-
Finanční závazky v naběhlé hodnotě $\Sigma$	11	-
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	12	-
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Zajišťovací deriváty	14	-
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	15	-
Rezervy $\Sigma$	16	-
Rezervy na penze a ostatní definované požitky	17	-
Rezervy na ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	18	-
Rezervy na restrukturalizaci	19	-
Rezervy na právní problémy a daňové spory	20	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky	21	-
Ostatní rezervy	22	-
Daňové závazky $\Sigma$	23	-
Závazky ze splatné daně	24	-
Závazky z odložené daně	25	-
Ostatní závazky	26	13 093
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	27	-
Vlastní kapitál celkem/Fondový kapitál (NAV) $\Sigma$	28	1 208 829
Základní kapitál	29	-
Emisní ážio	30	698 810
Vydané kapitálové nástroje jiné než základní kapitál	31	-
Ostatní vlastní kapitál / Ostatní fondový kapitál	32	155 785
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) $\Sigma$	33	-
OCI z položek, které se nereklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	34	-
OCI z kapitálových nástrojů	35	-
OCI z hmotného majetku	36	-
OCI z nehmotného majetku	37	-
OCI z ostatních nástrojů	38	-
OCI z položek, které se reklasifikují do zisku nebo ztráty $\Sigma$	39	-
Změna RH dluhových nástrojů vykázanych v RH do OCI	40	-
Změna RH ostatních nástrojů vykázanych v RH do OCI	41	-
Nerzdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období/ Kumulovaný zisk nebo ztráta za předchozí období	42	443 884
Rozdíly z ocenění	43	-
Rezervní fondy	44	-
(-) Vlastní akcie	45	-
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	46	89 650
(-) Mezitímní dividendy	47	-

<b>J&amp;T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond</b>		
<b>Výkaz zisku a ztráty investičního fondu</b>		
Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Úrokové výnosy $\Sigma$	1	22 302
Úroky z finančních aktiv k obchodování	2	-
Úroky z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	3	22 302
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4	-
Úroky z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	5	-
Úroky z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	6	-
Zisk ze zajišťovacích úrokových derivátů	7	-
Úroky z ostatních aktiv	8	-
Úroky ze závazků	9	-
Úrokové náklady $\Sigma$	10	21
Úroky na finanční závazky k obchodování	11	-
Úroky na finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12	21
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	13	-
Ztráta ze zajišťovacích úrokových derivátů	14	-
Úroky na ostatní závazky	15	-
Úroky na aktiva	16	-
Výnosy z dividend $\Sigma$	17	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv k obchodování	18	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	19	-
Výnosy z dividend z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	20	-
Výnosy z dividend z účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích oceňovaných metodou ekvivalence	21	-
Výnosy z poplatků a provizí	22	-
Náklady na poplatky a provize	23	13 318
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv a závazků nevykázaných v RH do Z/Z $\Sigma$	24	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do OCI	25	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	26	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních závazků v naběhlé hodnotě	27	-
Zisk nebo (-) ztráta z ostatních finančních závazků	28	-
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků k obchodování	29	6 811
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv neurčených k obchodování povinně v RH vykázané do zisku nebo ztráty	30	104 504
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků v RH vykázané do zisku nebo ztráty	31	-
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	32	-
Kurzové rozdíly - zisk nebo (-) ztráta	33	608
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování nefinančních aktiv	34	-
Ostatní provozní výnosy	35	-
Ostatní provozní náklady	36	-
Zisk nebo (-) ztráta z provozní činnosti	37	89 338
Správní náklady	38	110
Náklady na zaměstnance	39	-
Ostatní správní náklady	40	110
Odpisy $\Sigma$	41	-
Odpisy pozemků, budov a zařízení	42	-
Odpisy nehmotného majetku	43	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace $\Sigma$	44	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v RH vykázané do OCI	45	-
Zisk nebo (-) ztráta z modifikace finančních aktiv v naběhlé hodnotě	46	-
Tvorba rezerv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	47	-
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky nebo jejich (-) reverzování	48	-
Ostatní rezervy nebo jejich (-) reverzování	49	-
Ztráty ze znehodnocení aktiv nebo jejich (-) reverzování $\Sigma$	50	-
Ztráty ze znehodnocení finan. aktiv v RH vykázané do OCI nebo jejich (-) reverzování	51	-
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv nebo jejich (-) reverzování	52	-
Negativní goodwill účtovaný do výkazu zisku nebo ztráty	53	-
Podíl na zisku nebo (-) ztrátě dceřiných, společných a přidružených podniků oceňovaných metodou ekvivalence	54	-
Zisk nebo (-) ztráta z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin	55	-
Zisk nebo (-) ztráta před zdaněním	56	89 448
Náklady nebo (-) výnosy na daň z příjmů činnosti	57	202
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	58	89 650

J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond												
Majetkové CP v majetku fondu												
Stav ke dni 30.06.2022												
	Název cenného papíru	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Limit na majetek fondu	Limit na emitenta	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek (v ks)	Ocenění reálnou hodnotou	Celková nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na majetkových CP vydaných jedním emitentem/FKI (v %)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	RMS Mezzanine	CS0008416251	CZ	128	166	188	88 021	164 644	78 402 000	3	78 402	7,36
2	NN Emerging Markets Debt (Local Bon	LU0555021707	LU	136	170	190	23 223	22 071	200	2	5	6,12
3	TMR	SK1120010287	SK	128	166	188	9 478	17 046	26 000	2	21 227	0,39
4	ELLIPSIS EUROPEAN CONVERTIBLE FUND	FR0010868919	FR	136	170	190	8 391	7 367	25	2	1	2,13
5	Merck & Co. Inc.	US5893310555	US	128	166	188	5 210	7 102	3 270	2	39	0,00
6	BNP PARIBAS-Convertible Bond EUR -	LU0086913125	LU	136	170	190	5 432	4 723	1 200	2	30	2,34
7	ENGIE	FR0010208488	FR	128	166	188	4 889	4 341	16 000	1	396	0,00
8	JP Morgan Chase & Co	US46625H1005	US	128	166	188	4 860	4 024	1 500	2	36	0,00

J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond												
Dluhové CP v majetku fondu												
Stav ke dni 30.06.2022												
	Název cenného papíru	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Limit na majetek fondu	Limit na emitenta	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek (v ks)	Ocenění reálnou hodnotou	Celková nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na dluhových CP vydaných jedním emitentem (v %)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	EPH 4,50% 17/3/2025	CZ0003524464	CZ	128	166	188	146 435	139 713	14 650	2	146 500	0,00
2	JTFGR 4% 07/18/2022	CZ0003516882	CZ	128	166	188	99 496	98 802	33	1	99 000	0,73
3	J&T Finance Group 4,75% 14/10/2024	CZ0003520447	CZ	128	166	188	117 001	97 559	39	3	117 000	0,86
4	Aquila Real Asset Finance 5% 14/9/2	CZ0003519753	CZ	128	166	188	55 001	53 478	5 500	3	55 000	1,91
5	J&T Energy Financing 0% 01/08/2025	SK4000015673	SK	128	166	188	38 563	42 182	20	2	49 480	2,00
6	Smenka RMS EUR 3,80 20221220 - PER	S_ID00000252	CZ	132	168	188	41 522	41 265	1	3	39 089	6,14
7	PPF Telecom Group 3,125% 27/3/2026	XS1969645255	NL	128	166	188	39 250	34 262	1 500	1	37 110	0,00
8	Smenka EPI CZK 4,23 20231204 - PER	S_EPIC000224	CZ	132	168	188	30 000	29 168	1	3	30 000	4,49
9	Alpha Quest 5,25% 22/6/2026	CZ0000001375	MT	128	166	188	29 201	24 104	3 000	3	30 000	2,01
10	Savarin PLC 0% 12/1/2026	CZ0000001300	MT	128	166	188	26 536	23 729	720	3	36 000	0,00
11	MRFGBZ 7% 14/5/2026	USU63768AA01	US	128	166	188	18 404	19 517	800	1	19 057	0,00
12	TMR 6% 2/2/2026	SK4000018255	SK	128	166	188	25 895	19 500	1 000	3	24 740	0,38
13	ST.DLUHOPIS 1,75% 23/06/2032	CZ0001006233	CZ	128	169	188	17 605	16 833	2 200	1	22 000	0,00
14	Seaspan Corp 6,5% 05/02/2024	NO0010920952	MH	128	166	188	15 326	16 611	7	1	16 675	0,00
15	CPI Property Group 4,875% PERP call	XS2231191748	LU	128	166	188	25 913	15 357	1 000	1	24 740	0,00
16	AT&T 2,875% PERP	XS2114413565	US	128	166	188	16 805	15 259	7	1	17 318	0,00
17	ST.DLUHOP. VAR 19/11/2027	CZ0001004105	CZ	128	169	188	15 136	15 092	1 500	1	15 000	0,00
18	Navigator Holdings 8,0% 10/09/2025	NO0010891955	MH	128	166	188	13 193	14 749	12	1	14 293	0,00
19	Casino Guichard Perrachon 6,625% 1	XS2276596538	FR	128	166	188	17 912	13 175	700	1	17 318	0,00
20	Teva Pharmaceutical Ind. 4,375% 09/	XS2406607171	NL	128	166	188	15 226	11 965	600	1	14 844	0,00
21	Heuréka 5,25% 14/2/2025	CZ0003523920	CZ	128	166	188	15 000	11 761	1 500	3	15 000	0,00
22	Euronav 6,25% 14/09/2026	NO0011091290	LU	128	166	188	10 706	11 683	10	1	11 911	0,00
23	ALLWYN ENTERTAINMENT Float 15/02/20	XS2440790835	GB	128	166	188	12 015	11 354	500	1	12 370	0,00
24	MND VAR 3/3/2027	CZ0003538183	CZ	128	166	188	12 000	10 981	4	3	12 000	0,00
25	Sazka Group 3,875% 15/02/2027	XS2113253210	CZ	128	166	188	11 954	10 791	500	1	12 370	0,00
26	365.bank 3,5% 22/12/2024	XS2425290900	SK	128	166	188	10 094	10 076	4	1	9 896	0,00
27	CSG VAR 01/07/2026	CZ0003532681	CZ	128	166	188	10 000	10 020	1 000	3	10 000	0,00
28	Pale Fire Financing 5,75% 12/10/202	CZ0003534596	CZ	128	166	188	9 588	9 178	1 000	3	10 000	0,00
29	Intrum 4,875% 15/8/2025	XS2211136168	SE	128	166	188	10 886	9 041	400	1	9 896	0,00
30	ATRIUM 3,625% PERP	XS2338530467	JE	128	166	188	15 268	9 028	600	1	14 844	0,00
31	NATLAND 5,47% 27/05/2024	CZ0003521643	CZ	128	166	188	9 665	8 841	1 000	3	10 000	0,00
32	FRAT.FUNDS 5,25% 21/4/2026	CZ0000001367	MT	128	166	188	9 467	8 174	1 000	3	10 000	0,00
33	NUPEH 5,90% 30/10/2025	CZ0003524795	CZ	128	166	188	14 014	7 079	1 400	3	14 000	0,00
34	Norisk Nickel 3,375% 28/10/2024	XS2069992258	IE	128	166	188	11 470	6 311	500	2	11 911	0,00
35	Heimstaden AB 4,25% 09/03/2026	SE0015657903	SE	128	166	188	7 771	6 286	3	1	7 422	0,00
36	Teplárna Otrokovice VAR 21/12/2023	CZ0003517732	CZ	128	166	188	6 001	6 066	2	3	6 000	0,00
37	CPI Property Group 1,625% 23/04/27	XS2069407786	LU	128	166	188	7 556	5 970	300	1	7 422	0,00
38	Česká zbrojovka Group VAR 23/3/2027	CZ0003530776	CZ	128	166	188	5 500	5 553	550	3	5 500	0,00
39	Česká zbrojovka VAR 27/01/2029	CZ0003537029	CZ	128	166	188	6 000	5 474	2	3	6 000	0,00
40	Liberty One Methanol 5,3% 23/10/202	CZ0000001086	US	128	166	188	21	18	2	3	20	0,00

J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond							
Mimoburzovní deriváty v majetku fondu							
Stav ke dni 30.06.2022							
Pořadové číslo	Název cenného papíru	Název protistrany mimoburzovního derivátu	Identifikační číslo	Podkladové aktivum mimoburzovních derivátů	Celková reálná hodnota mimoburzovního derivátu (v tis. Kč)	Ocenění reálnou hodnotou	Riziko spojené s druhou smluvní stranou derivátu
1	2	3	4	5	6	7	8
1	FX FORWARD	PPF Banka	47116129	22	686	3	0,06
2	FX FORWARD	UniCredit Bank	64948242	22	-2 070	3	0,00

<b>J&amp;T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond</b> <b>Skladba majetku investičního fondu - speciální fond pro veřejnost</b> Stav ke dni 30.06.2022		
A	B	v tis. Kč
Cenné papíry podle §45/2a)	1	0
Finanční deriváty podle §45/2b)	2	0
Vklady podle §45/2c)	3	0
Majetkové hodnoty podle §45/2d)	4	0
Investiční cenné papíry podle §46/1a)	5	1 032 727
Dluhopisy podle §46/1b)	6	0
Investiční cenné papíry podle §46/1c)	7	70 433
Dluhopisy podle §46/2	8	0
Cenné papíry podle §47/1	9	34 161
Cenné papíry podle §47/2	10	0
Cenné papíry podle §47/3	11	0
Nástroje peněžního trhu podle §48/1	12	0
Nástroje peněžního trhu podle §48/2	13	0
Finanční deriváty podle §49/1	14	-1 383
Komoditní deriváty podle §49/2	15	0
Komoditní deriváty podle §49/3	16	0
Finanční deriváty podle §49/4	17	0
Vklady podle §50	18	54 047
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0