

J&T KOMODITNÍ OPF



Ing. Marek Janečka, CFA

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

V září se dařilo většině komodit s výjimkou ropy a jejích derivátů. Ceny ropy klesaly pod vlivem obav z navýšení produkce ze strany OPECu. Ceny americké ropy WTI i evropské Brent propadly o 6 %. Naopak se dařilo technickým kovům, když největší zisky zaznamenaly měď a zinek. Ze vzácných kovů nejvíce posilovaly ceny stříbra o 8 % a zlata a to o 5,2% s podporou snížení úrokových sazeb ze strany FEDu. Ze zemědělských komodit se dařilo nejvíce cukru a kávy.

V první polovině září jsme po cenovém propadu dokoupili ETF na ropu Brent. Navýšili jsme rovněž váhu v německé společnosti Aurubis, která se zabývá zpracováním mědi. Naopak jsme v závěru měsíce uzavřeli pozici ve fondu na americký benzín Wisdom Tree Gasoline. V portfoliu fondu nejlépe performovaly ETF fondy na stříbro, zlato a cukr.

V následujících týdnech očekáváme stále pozitivní vliv čínského fiskálního a monetárního stimulu. Naopak na ceny ropy by podpurně mělo stále působit eskalující geopolitické napětí a klesající zásoby. Na trhu se zlatem budou investoři sledovat rozhodování dalších centrálních bank o snižování úrokových sazeb.

Investiční strategie

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

Výkonnost fondu k 30.09.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
3,37 %	0,16 %	3,38 %	1,90 %	-3,38 %	5,30 %

2018	2019	2020	2021	2022	2023
-11,39 %	10,99 %	-10,64 %	26,11 %	11,95 %	-6,23 %

Vývoj hodnoty



Propagační sdělení

Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	5 a více let
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008473493
bloomberg	JTAMCFF CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Marek Janečka, CFA
Datum zahájení činnosti	01. 03. 2011
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	102 900 824,39 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.09.2024	0,6263
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	0,6602
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0,5751
Oceňování	Denní

Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	5,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 1,80%; max 2,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	2,50 % (za rok 2023)

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

+420 800 149 172
info@jtis.cz

Detail fondu



J&T KOMODITNÍ OPF

Regionální rozdělení

Irsko	22,08 %	<div style="width: 22.08%;"></div>
Spojené státy americké	20,73 %	<div style="width: 20.73%;"></div>
Lucembursko	19,08 %	<div style="width: 19.08%;"></div>
Jersey	13,88 %	<div style="width: 13.88%;"></div>
Ostatní	24,23 %	<div style="width: 24.23%;"></div>

Sektorové rozdělení

Fondy	74,67 %	<div style="width: 74.67%;"></div>
Základní suroviny	4,25 %	<div style="width: 4.25%;"></div>
Energie	3,44 %	<div style="width: 3.44%;"></div>
Energetika	3,29 %	<div style="width: 3.29%;"></div>
Ostatní	14,35 %	<div style="width: 14.35%;"></div>

Rozdělení podle typu aktiv

Podílové listy zahraniční	54,20 %	<div style="width: 54.20%;"></div>
Akcie zahraniční	31,52 %	<div style="width: 31.52%;"></div>
Hotovost zahraniční	6,36 %	<div style="width: 6.36%;"></div>
Hotovost domácí	5,54 %	<div style="width: 5.54%;"></div>
Ostatní	2,38 %	<div style="width: 2.38%;"></div>

Měnové rozdělení

Americký dolar	61,77 %	<div style="width: 61.77%;"></div>
Euro	30,30 %	<div style="width: 30.30%;"></div>
Česká koruna	7,93 %	<div style="width: 7.93%;"></div>

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
WISDOMTREE Enhanced CMTDY-USD ACC UCITS ETF (F)	USD	6,47 %	Irsko	Fondy
Amundi Bloomberg Equal-weight	EUR	5,46 %	Lucembursko	Fondy
Xtrackers Bloom Comm Ex-Agri Lives Swap UCITS ETF (F)	EUR	4,82 %	Lucembursko	Fondy
WisdomTree Copper	USD	4,78 %	Jersey	Fondy
SPDR Gold Shares	USD	4,74 %	Spojené státy americké	Fondy
INVECO BLOOMBERG COMMODITY UCITS ETF (F)	USD	4,52 %	Irsko	Fondy
IShares Diversified COMDTY SWAP UCITS ETF DE (F)	EUR	4,50 %	Německo	Fondy
L&G LONG DATED ALL COMMOD UCITS ETF (F)	USD	4,48 %	Irsko	Fondy
BNP PARIBAS-Aqua - I EUR (F)	EUR	4,40 %	Lucembursko	Fondy
BNP P ENERGY & METAL UCITS	EUR	4,40 %	Lucembursko	Fondy

Důležitá upozornění: Tento materiál je propagačním sdělením. Před rozhodnutím investovat do produktu by měl potenciální investor věnovat pozornost statutu a sdělení klíčových informací. Informace uvedené v tomto dokumentu mají pouze informativní charakter a nenahrazují statut, ani sdělení klíčových informací. Výnosy jsou uváděny v hrubých hodnotách, přičemž pro získání čistých hodnot výnosů je třeba zohlednit také účtované poplatky a případné zdanění, které závisí na osobních poměrech investora a může se měnit. Údaje o minulých výnosech zde uvedené nelze považovat za indikátor budoucího vývoje. S investováním je spojeno riziko, přičemž hodnota investice může v čase stoupat i klesat a není zaručena návratnost původně investované částky. JTIS ani jiná osoba nepřebírá zodpovědnost za jednání učiněná na základě tohoto dokumentu. Veškeré informace týkající se produktu můžete získat bezplatně v sídle společnosti, na www.jtis.cz nebo u autorizovaných distributorů.

