

Informace k datu

13.05.2019

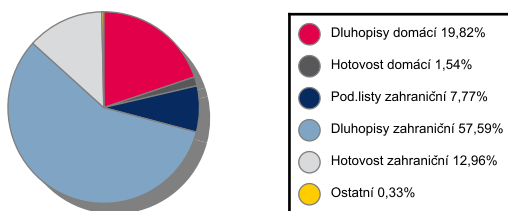
VÝKONNOST FONDU K DATU 13.05.2019

OBDOBÍ	%	OBDOBÍ	%
1 měsíc	0,02 %	2013	4,71 %
3 měsíce	1,09 %	2014	3,19 %
6 měsíců	2,22 %	2015	4,77 %
1 rok	1,50 %	2016	7,44 %
od zahájení činnosti (p.a.)	4,57 %	2017	4,46 %
k min. IH (p.a.)	3,47 %	2018	-0,87 %

VÝVOJ AKTUÁLNÍ HODNOTY PL K DATU 13.05.2019



STRUKTURA MAJETKU K DATU 13.05.2019



Upozornění: Vývoj v minulosti ani současná výkonnost nedává žádné záruky budoucího vývoje. Aktuální hodnota podílových listů může stoupat i klesat a neexistuje žádná záruka dosažení určitého výnosu a ani záruka, že hodnota investice nepoklesne pod výšku vstupní investice. Veškeré informace zde uvedené mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit statut nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí.

CENNÉ PAPIRY V PORTFOLIU S NEJVYŠŠÍ VÁHOU K 30.04.2019

CENNÝ PAPÍR	%	CENNÝ PAPÍR	%
NN Emerging Markets Debt (Local Bond) (F)	3,40 %	MARFRIG 8% 08/06/2023	2,51 %
TMR 6% 5/2/2021	2,99 %	Lukoil 4,563% 24/04/2023	2,41 %
CPI Property Group 4,375% PERP	2,97 %	Parvest Convertible Bond EUR - I (F)	2,26 %
Aquila Real Asset Finance 5% 14/9/2023	2,81 %	Euronav 7,5% 31/05/2022	2,24 %
PPF Arena 3,125% 27/3/2026	2,76 %	Sazka Group 4% 12/12/2022	2,21 %

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAGERA K DATU 30.04.2019

V dubnu nadále vládl na trzích rizikových aktiv optimismus. Investoři vnímají pozitivně posun v politice centrálních bank. Ty budou držet sazby na současných úrovních delší dobu a dokonce se v USA začíná ozývat volání po snižování sazeb. Dluhopisový index EMU státních bondů zůstal na nule, americké státní bondy ztratily 0,2%. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů přidal 1,3%, obdobný evropský HY index připsal 1,2%.

V dubnu byly předčasně splaceny dluhopisy Sappi, Emma Gamma a Home Credit a v důsledku toho se zvýšil podíl hotovosti v portfoliu. Realizovali jsme zisk na části pozice v konvertibilních dluhopisech a podřízených bondech VW. Zvedli jsme naopak mírně investice na rozvíjejících se trzích přes ETF fond a dluhopis zpracovatele masa JBS. Modifikovaná durace portfolia mírně vzrostla na 1,47. Výnos do splatnosti portfolia je 3,44%.

V květnu bude pokračovat výsledková sezóna, která je zatím cenám podporou. Investoři budou dále pečlivě sledovat ekonomická data, která mohou určit kroky centrálních bank. Trvajícím rizikem je nevyřešená obchodní roztržka USA/Čína, případně nová cla na evropské automobilky.

Benchmark: Fond nesleduje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark) a ani nekopíruje žádný určitý index

CHARAKTERISTIKA FONDU

Cílem investiční politiky fondu je dosažení kapitálového růstu v dlouhodobém horizontu zejména prostřednictvím investic do dluhopisů, a to i instrumentů s vyšším investorským rizikem. Fond není ve výběru dluhopisů vázán žádným indexem, není omezován kategorií emitenta, mírou durace portfolia ani požadavky na hodnocení kvality dluhopisů (rating) a ve fondu je možná vysoká koncentrace jednotlivých druhů aktiv. Do fondu budou pořizovány investiční nástroje, které drží nebo si je ochotna koupit sama skupina J&T. Fond je určen zejména dlouhodobým investorům, kteří požadují výnos výrazně přesahující zhodnocení bankovních vkladů, ale kteří jsou schopni tolerovat a finančně unést i krátkodobé ztráty.

ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Rizikovost fondu	střední
Min. investiční horizont (IH)	3 roky
Typ fondu	speciální fond kolektivního investování, smíšený otevřený podílový fond
ISIN SE	CZ0008473634
ISIN CDCP	Není veden v CDCP
Bloomberg	JTBOND CP
Správce fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	Komerční banka, a.s.
Manažer fondu	Ing. Martin Kujal, CFA
Datum zahájení činnosti	01.12.2011
Vlastní kapitál celkem	4 679 963 256,700 CZK
Aktuální hodnota PL	1,3953 CZK
Změna aktuální hodnoty PL	-0,11 %
Min. vstupní investice	300 CZK
Min. výše další investice	není stanovena
Max. vstupní poplatek	3,00 %
Max. výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 1,00 %; max. 2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Stanovení aktuální hodnoty	minimálně jednou za měsíc