

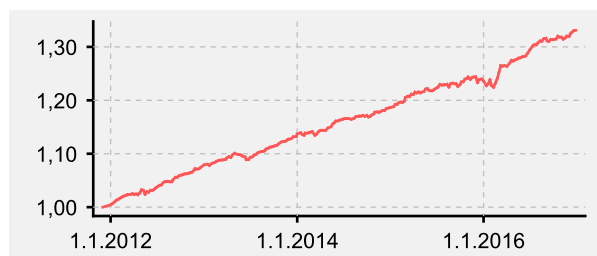
Informace k datu

31.12.2016

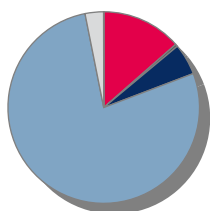
VÝKONNOST FONDU K DATU 31.12.2016

OBDOBÍ	%	OBDOBÍ	%
1 měsíc	0,83 %	2011	N/A
3 měsíce	1,33 %	2012	7,42 %
6 měsíců	3,35 %	2013	5,39 %
1 rok	7,34 %	2014	4,72 %
od zahájení činnosti (p.a.)	5,78 %	2015	4,60 %
k min. IH (p.a.)	5,54 %	2016	7,34 %

VÝVOJ AKTUÁLNÍ HODNOTY PL K DATU 31.12.2016



STRUKTURA MAJETKU K DATU 31.12.2016



●	Dluhopisy domácí 13,53%
●	Hotovost domácí 0,42%
●	Podíl. listy zahraniční 5,28%
●	Dluhopisy zahraniční 77,64%
●	Hotovost zahraniční 3,11%
●	Ostatní 0,02%

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 PAPIŘY V PORTFOLIU S NEJVYŠŠÍ VÁHOU K 31.12.2016

CENNÝ PAPIŘ	%	CENNÝ PAPIŘ	%
JOJ Media House JOJHOU 6,3% 15/8/2018	7,87 %	SPDR Barclays US High Yield Bond ETF (F)	5,30 %
JTFG 5.25% 12/12/2018	7,68 %	CPI BYTY 5,8% 7/5/2021	4,53 %
EPH 4.2% 29/6/2018	7,66 %	JTSEC 6,25% 22/10/2018	4,34 %
BIG BOARD PRAHA 7% 28/11/2017 - změna	6,20 %	Garfunkelux 7,5% 1/8/2022	4,05 %
TMR 6% 5/2/2021	6,08 %	Altice 5,25% 15/2/2023	4,02 %

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAGERA K DATU 31.12.2016

Dle rozhodnutí investiční společnosti bude fond J&T Bond EUR sloučen do fondu J&T Bond CZK. Podílové listy investorů, kteří neodprodají podílové listy fondu, budou k 1. lednu 2017 automaticky převedeni do fondu J&T Bond CZK se základní měnou česká koruna.

Důležitá měnověpolitická rozhodnutí v USA a Evropě rozkolísala trhy dluhopisů. Americké státní bondy ještě mírně ztracely poté, co FED zvýšil sazby a zazněl lehce jestřábím tónem ohledně výhledu na rok 2017. ECB prodloužila program odkupu dluhopisů i za březen 2017, avšak v nižším objemu. Evropské dluhopisy částečně mazaly předchozí ztráty. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů vzrostl o 1,8% a obdobný evropský index přidal 1,6%.

V prosinci nedošlo v portfoliu fondu ke změnám. Modifikovaná durace portfolia byla na konci měsíce 2,63. Výnos do splatnosti portfolia je 3,57%.

V lednu bude svět s napětím sledovat první kroky nového amerického prezidenta ve funkci. Trhy v posledních týdnech očekávají masivní americký fiskální stimul, který má přinést kromě povzbuzení růstu i vyšší inflaci a emisi státních dluhopisů. Americké výnosy rostou, zatímco v Evropě drží dluhopisy vysoko podpora centrální banky.

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	CZ0008473642
ISIN CDCP	Není veden v CDCP
Bloomberg	JTBNDEU 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	2 676 835,652 EUR
Aktuální hodnota PL	1,3310 EUR
Změna aktuální hodnoty PL	0,04 %
Min. vstupní investice	20 EUR
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