

Informace k datu

21.05.2019

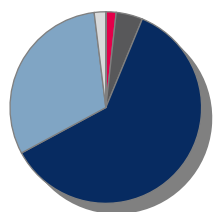
VÝKONNOST FONDU K DATU 21.05.2019

OBDOBÍ	%	OBDOBÍ	%
1 měsíc	-3,34 %	2013	-12,83 %
3 měsíce	0,06 %	2014	-11,68 %
6 měsíců	-1,82 %	2015	-21,36 %
1 rok	-11,15 %	2016	6,40 %
od zahájení činnosti (p.a.)	-8,52 %	2017	-5,99 %
k min. IH (p.a.)	-8,83 %	2018	-8,18 %

VÝVOJ AKTUÁLNÍ HODNOTY PL K DATU 21.05.2019



STRUKTURA MAJETKU K DATU 15.05.2019



●	Akcie domácí 1,73%
●	Hotovost domácí 4,49%
●	Akcie zahraniční 60,92%
●	Pod.listy zahraniční 30,91%
●	Hotovost zahraniční 1,94%
●	Ostatní 0,01%

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 PAPIR	%	CENNÝ PAPIR	%
iShares S&P GSCI Commodity	13,07 %	DB Platinum IV dbX Systematic Alpha Index	3,14 %
INVECO DB COMMODITY INDEX TRACKING FUND	12,83 %	SPDR Gold Shares	2,72 %
ETFS All Commodities DJ-UBSCISM	11,28 %	ETFS Nickel	2,64 %
X-LYXOR TH-REUTERS CORE COMMO (F)	10,82 %	Parvest Aqua - I EUR (F)	2,37 %
DBXT DBLCI OYB ETF (F)	10,28 %	VANECK VECTORS GOLD MINERS (F)	2,24 %

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAGERA K DATU 30.04.2019

Z jednotlivé komoditních sektorů v dubnu posílili jen energetické komodity díky ropě. Zatímco ceny ropy Brent i WTI vzrostly o 6%, zemědělské plodiny, vzácné i technické kovy oslabily. Ceny ropy rostly kvůli dalšímu snížení produkce ze strany OPECu a výpadkům exportu černého zlata z Iránu a Venezuely. Z technických kovů oslabily ceny zinku i měď kvůli nejistotě spojené s obchodní dohodou mezi USA a Čínou. Vzácné kovy včetně zlata si prošly korekcí po dalším poklesu rizikových přírůžek zejména u amerických akcií. Ztráty zaznamenaly i tzv. „soft“ komodity především pak káva a pomerančová šťáva po zprávách o vyšší produkci.

V dubnu jsme snižovali expozici především na energetický sektor. Prodalí jsme část pozice v ruských společnostech Gazprom a Gazprom Neft. Redukovali jsme pozici v americké ocelářské společnosti Reliance Steel & Aluminium a belgické přepravní společnosti Euronav. V portfoliu fondu jsme naopak navýšili podíl v ETF na těžaře zlata Van Eck Vectors Gold Miners. Zastoupení komoditních akcií v portfoliu fondu ke konci dubna činilo na 18,9%.

V následujícím období očekáváme, že by ceny ropy mohly po přechodných růstech zkorigovat. Jedná se zejména o ropu, u které pokračuje růst produkce i zásob v USA. Na druhé straně přetrvává napětí ohledně situace v Iránu a Venezuely. Investoři se budou zajímat o další vývoj obchodních jednání mezi USA a Čínou. V portfoliu komoditního fondu zvážíme navýšení expozice na vzácné

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

CHARAKTERISTIKA FONDU

Speciální fond fondů investuje zejména do komodit prostřednictvím komoditních indexových a sektorových podílových a ETF fondů. Portfolio může být diverzifikováno investicemi do akcií a fondů ze sektorů těžby a zpracování nerostných surovin a také produkce a zpracování zemědělských plodin. Fond není při investování vázán žádným indexem, což mu dává vysokou míru flexibility při výběru vhodných investic. Doporučená minimální doba investice je 5 let. Fond je vhodný pro investory s vyšším sklonem k riziku, kteří jsou ochotni akceptovat koncentraci investic do stejného druhu investičních instrumentů a mají zájem investovat část svých prostředků prostřednictvím fondu do komodit.

ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Rizikovost fondu	vysoká
Min. investiční horizont (IH)	5 let
Typ fondu	speciální fond kolektivního investování, smíšený otevřený podílový fond
ISIN SE	CZ0008473493
ISIN CDCP	Není veden v CDCP
Bloomberg	JTAMCFF CP
Správce fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	Komerční banka, a.s.
Manažer fondu	Ing. Marek Janečka, CFA
Datum zahájení činnosti	21.02.2011
Vlastní kapitál celkem	90 634 497,670 CZK
Aktuální hodnota PL	0,4797 CZK
Změna aktuální hodnoty PL	0,97 %
Min. vstupní investice	300 CZK
Min. výše další investice	není stanovena
Max. vstupní poplatek	5,00 %
Max. výstupní poplatek	10,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 1,80%; max 2,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Stanovení aktuální hodnoty	minimálně jednou za měsíc