

Informace k datu

10.12.2018

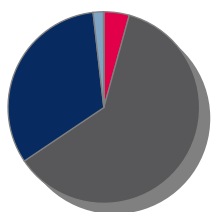
VÝKONNOST FONDU K DATU 10.12.2018

OBDOBÍ	%	OBDOBÍ	%
1 měsíc	-3,40 %	2012	-3,41 %
3 měsíce	-5,32 %	2013	-12,83 %
6 měsíců	-10,60 %	2014	-11,68 %
1 rok	-5,02 %	2015	-21,36 %
od zahájení činnosti (p.a.)	-8,92 %	2016	6,40 %
k min. IH (p.a.)	-8,05 %	2017	-5,99 %

VÝVOJ AKTUÁLNÍ HODNOTY PL K DATU 10.12.2018



STRUKTURA MAJETKU K DATU 05.12.2018



●	Hotovost domácí 4,28%
●	Akcie zahraniční 61,31%
●	Pod.listy zahraniční 32,62%
●	Hotovost zahraniční 1,75%
●	Ostatní 0,05%

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 30.11.2018

CENNÝ PAPIR	%	CENNÝ PAPIR	%
iShares S&P GSCI Commodity	13,76 %	DB Platinum IV dbX Systematic Alpha Index	3,23 %
INVECO DB COMMODITY INDEX TRACKING FUND	12,73 %	SPDR Gold Shares	2,71 %
DBXT DBLCI OYB ETF (F)	12,16 %	ETFS Nickel	2,52 %
ETFS All Commodities DJ-UBSCISM	11,97 %	Parvest Aqua - I EUR (F)	2,26 %
Lyxor ETF Commodities (F)	11,06 %	ETFS Corn	2,08 %

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAGERA K DATU 31.10.2018

Komodity podlehly v říjnu negativnímu sentimentu akciových trhů a výrazně oslabily. Poklesly ceny především energetických komodit ropy a benzínu kvůli obavám z oslabení poptávky a vyšším zásobám v USA. Ceny technických kovů rovněž ztrácely vzhledem k jejich cyklické povaze. Naproti tomu nejistota na trzích svědčila cenám zlata a některých dalších vzácných kovů. Ze zemědělských komodit oslabovaly ceny pšenice. Naopak výrazně vzrostly ceny cukru a kávy, kterým pomohlo posílení brazilského realu. V první polovině října jsme navýšili podíl ve společnostech zabývajících se těžbou ropy. Investovali jsme do ruské společnosti Lukoil kvůli atraktivnímu ocenění a vysokému dividendovému výnosu. Vzhledem k nízkým cenám jsme přikoupili také ETF na kukuřici a stříbro. V druhé polovině měsíce jsme snižovali váhu akcií z oboru těžby a zpracování surovin. Prodlali jsme například ETF na producenty lithia a elektro baterií GLOBAL X Lithium & Batteries nebo akcie německého koncernu BASF. Saudská Arábie, USA i Rusko dále navyšují svoji produkci poměrně výrazně. Společně s rostoucími zásobami a sezónním oslabením poptávky by mohla být cena ropy i benzínu nadále pod tlakem. Nejistá je stále velikost výpadku iránských exportů. Na zlato budou působit slabší dolar a ekonomická data a pokračující nejistota na akciových trzích. V následujícím období budeme pokračovat v investování volných finančních prostředků do ETF fondů na širší komoditní indexy. Zvážíme realizaci pozice v ETF na kávu, která prozatím pokračuje v silném růstu.

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	88 964 881,260 CZK
Aktuální hodnota PL	0,4823 CZK
Změna aktuální hodnoty PL	1,24 %
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