

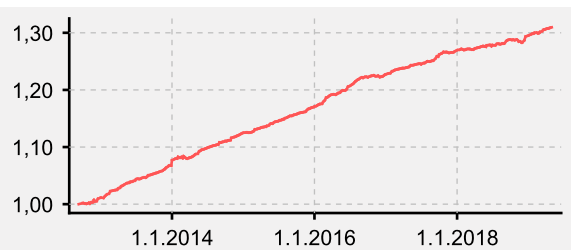
Informace k datu

13.05.2019

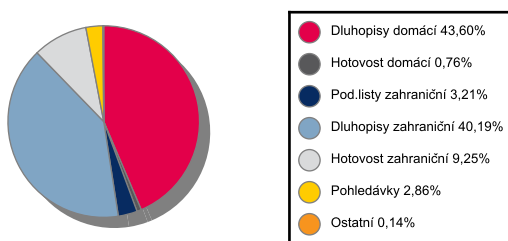
VÝKONNOST FONDU K DATU 13.05.2019

OBDOBÍ	%	OBDOBÍ	%
1 měsíc	0,16 %	2013	5,73 %
3 měsíce	0,72 %	2014	5,28 %
6 měsíců	1,93 %	2015	4,08 %
1 rok	2,63 %	2016	4,87 %
od zahájení činnosti (p.a.)	4,12 %	2017	3,31 %
k min. IH (p.a.)	2,63 %	2018	2,07 %

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 PAPIŘY V PORTFOLIU S NEJVYŠŠÍ VÁHOU K 30.04.2019

CENNÝ PAPIŘ	%	CENNÝ PAPIŘ	%
EPH 3,50% 9/6/2020	10,36 %	J&T Energy Financing 4,6% 18/2/2022	3,71 %
J&T Finance Group 4,75% 14/10/2024	5,26 %	Sazka Group 4% 12/12/2022	3,29 %
JTFIGR 4% 07/18/2022	4,98 %	NÁŠ PRVÝ REALITNÝ (F)	3,22 %
TMR 4,4% 10/10/2024	4,83 %	PPF Arena 3,125% 27/3/2026	3,13 %
JTFIGR 3,00/2019	4,02 %	TMR 6% 5/2/2021	2,57 %

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 podřízených bondech VW. Investovali jsme do zpracovatele masa JBS, zvedli jsme podíl realitního holdingu CPI a část hotovosti jsme uložili do českého státního dluhopisu. Modifikovaná durace portfolia mírně vzrostla na 1,78. Výnos do splatnosti portfolia je 3,28%.

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 a zhodnocování aktiv nad úroveň výnosu bankovních vkladů a to zejména prostřednictvím investic do nástrojů s pevným výnosem, především dluhových cenných papírů, instrumentů peněžního trhu včetně směnek, termínovaných vkladů a dalších finančních instrumentů. Fond není ve výběru dluhopisů omežován kategorií emitenta, mírou modifikované durace dluhopisového portfolia, ani požadavky na hodnocení kvality držených dluhopisů (rating). Fond je určen investorům, kteří se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T a kteří požadují výnos přesahující zhodnocení bankovních vkladů.

ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Rizikovost fondu	střední
Min. investiční horizont (IH)	1 rok
Typ fondu	speciální fond kolektivního investování, smíšený otevřený podílový fond
ISIN SE	CZ0008473808
ISIN CDCP	Není veden v CDCP
Bloomberg	JTAMMON CP
Správce fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	Komerční banka, a.s.
Manažer fondu	Ing. Martin Kujal, CFA
Datum zahájení činnosti	10.09.2012
Vlastní kapitál celkem	8 676 601 309,870 CZK
Aktuální hodnota PL	1,3096 CZK
Změna aktuální hodnoty PL	0,05 %
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. 1,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Stanovení aktuální hodnoty	minimálně jednou za měsíc