

Informace k datu

10.12.2018

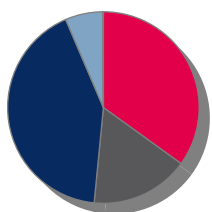
## VÝKONNOST FONDU K DATU 10.12.2018

OBDOBÍ	%	OBDOBÍ	%
1 měsíc	-1,37 %	2012	12,68 %
3 měsíce	-5,52 %	2013	2,43 %
6 měsíců	-4,74 %	2014	6,16 %
1 rok	1,99 %	2015	2,99 %
od zahájení činnosti (p.a.)	4,96 %	2016	7,56 %
k min. IH (p.a.)	7,50 %	2017	19,03 %

## VÝVOJ AKTUÁLNÍ HODNOTY PL K DATU 10.12.2018



## STRUKTURA MAJETKU K DATU 05.12.2018



<span style="color: red;">●</span>	Akcie domácí 34,95%
<span style="color: grey;">●</span>	Hotovost domácí 16,60%
<span style="color: blue;">●</span>	Akcie zahraniční 42,01%
<span style="color: lightblue;">●</span>	Hotovost zahraniční 6,32%
<span style="color: lightgrey;">●</span>	Ostatní 0,12%

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 30.11.2018

CENNÝ PAPIŘ	%	CENNÝ PAPIŘ	%
CEZ	19,42 %	ERSTE BANK	5,86 %
MONETA Money Bank, a. s.	7,97 %	AVAST PLC-WI	5,46 %
KOMERČNÍ BANKA	7,28 %	Apple Computer Inc	4,94 %
RWE AG	6,01 %	Micron Tech	3,55 %
CETV	5,94 %	TELEFÓNICA O2 C.R.	2,98 %

## KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAGERA K DATU 30.11.2018

Listopad 2018 přinesl po strašidelném říjnu na trh méně nervozity, řada akcií částečně doháněla ztráty z předchozího měsíce, nicméně technologické tituly byly nadále poměrně pod tlakem, a to i díky silným výprodejům na Applu. Na americkém trhu si mírně plus připsaly společnosti obchodované v Dow Jones indexu (+1.68%), Nasdaq zakončil listopad na malé kladné nule, naopak evropské akcie byly nadále pod tlakem. Díky automobilkám, Bayeru a další exportérům patřil k poraženým opět německý DAX, ten odepsal -1.7% za měsíc, necelé procento ubraly evropské akcie - i díky bankovním titulům, když na pranýři byla opět Itálie. Pražská burza přečkala listopad bez zásadních výkyvů. Naše portfolio si za listopad připsalo neznatelné plus +0.03% a od začátku roku držíme kladné zhodnocení +1.44%. V průběhu listopadu jsme využili poklesu ceny na Applu a výrazně posílili váhu tohoto titulu v portfoliu, opětovně jsme zařadili pod 20Euro ArcelorMittal, po oznámení o vyřazení O2 CR z MSCI indexu jsme si vzali pod 230 korunami malou spekulativní pozici na tomto dividendovém titulu. Naopak nadále pod tlakem byly západoevropské banky a po poklesu BNP Paribas pod 45EUR jsme snížili její váhu v portfoliu o 40%. Hned v úvodu listopadu jsme realizovali stoploss na GE, naštěstí, pokud se to tak dá vůbec říci, ještě těsně pod 10 dolary. Nahoru se vyhoupla konečně i Moneta, a tak jsme malinko upustili páru na tomto titulu okolo 79 korunové hranice.

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

## CHARAKTERISTIKA FONDU

Fond investuje převážně do instrumentů s vyšším investorským rizikem a výrazně vyšším potenciálem růstu s cílem dosáhnout dlouhodobě vysokého výnosu při akceptaci vyššího kombinovaného rizika domácích i světových akciových a dluhopisových trhů. Vzájemný poměr jednotlivých složek aktiv v podílovém fondu není stanoven a je možná vysoká koncentrace jednotlivých druhů aktiv. Fond je určen investorům, kteří se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T, mají vyšší sklon k riziku, investují dlouhodobě a jsou schopni tolerovat a finančně unést i krátkodobé ztráty a investují s horizontem nejméně 3 roky. Investiční nástroje, které budou do fondu pořizovány, budou takové, které si je ochotna koupit sama skupina J&T.

## ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Rizikovost fondu	vysoká
Min. investiční horizont (IH)	3 roky
Typ fondu	speciální fond kolektivního investování, smíšený otevřený podílový fond
ISIN SE	CZ0008473576
ISIN CDCP	CZ0008473345 (770000000768)
Bloomberg	JTAMOPC CP
Správce fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	Komerční banka, a.s.
Manažer fondu	Ing. Michal Semotán
Datum zahájení činnosti	29.05.2000
Vlastní kapitál celkem	242 107 383,900 CZK
Aktuální hodnota PL	2,5549 CZK
Změna aktuální hodnoty PL	-1,40 %
Min. vstupní investice	300 CZK
Min. výše další investice	není stanovena
Max. vstupní poplatek	5,00 %
Max. výstupní poplatek	10,00 %
Poplatek za správu	2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Stanovení aktuální hodnoty	minimálně jednou za měsíc