

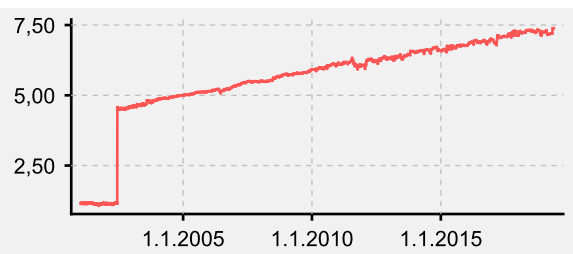
Informace k datu

21.05.2019

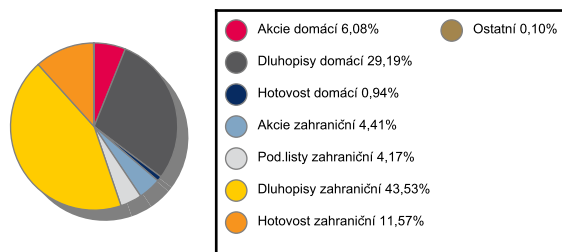
VÝKONNOST FONDU K DATU 21.05.2019

OBDOBÍ	%	OBDOBÍ	%
1 měsíc	2,52 %	2013	3,36 %
3 měsíce	3,05 %	2014	1,21 %
6 měsíců	3,27 %	2015	2,63 %
1 rok	0,93 %	2016	3,27 %
od zahájení činnosti (p.a.)	10,60 %	2017	1,97 %
k min. IH (p.a.)	2,01 %	2018	1,50 %

VÝVOJ AKTUÁLNÍ HODNOTY PL K DATU 21.05.2019



STRUKTURA MAJETKU K DATU 15.05.2019



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 PAPIRY V PORTFOLIU S NEJVYŠŠÍ VÁHOU K 30.04.2019

CENNÝ PAPÍR	%	CENNÝ PAPÍR	%
JTFIGR 4% 07/18/2022	8,35 %	JTFIGR 3,00/2019	4,84 %
EPH Financing SK 3,50% 28/8/2020	7,21 %	Aquila Real Asset Finance 5% 14/9/2023	4,68 %
RMS Mezzanine	5,93 %	TMR	4,02 %
Sazka Group 4% 12/12/2022	5,28 %	EPH 3,50% 9/6/2020	3,29 %
Eurovea 4,50% 7/9/2022	4,85 %	JTFG 3,8% 29/10/2019	2,73 %

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAGERA K DATU 30.04.2019

V dubnu vládl na trzích stále 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. Výsledková sezóna byla ke konci dubna za polovinou a firmy překonávají očekávání na úrovni zisků i tržeb. Makrodata jsou nadále ve znamení růstu, přestože pozorujeme zřetelné zpomalení. Navíc čínská data indikují minimálně částečný úspěch tamního fiskálního stimulu. To vše dohromady posunulo valuace aktiv v dubnu výše. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů přidal 1,3%, obdobný evropský HY index připsal 1,2%.

V dubnu byly splaceny dluhopisy Emma Gamma 5,25% / 22 a Home Credit 10,5% / 21. Po růstu cen ze začátku roku jsme realizovali zisky na akciích evropských bank a námořního přepravce ropy Euronav. Snižili jsme pozici v akciích TMR. Také jsme prodali dluhopis TMR 6% / 21. Držíme mírně dlouhou pozici v CZK vůči EUR. Modifikovaná durace portfolia činí 1,6, výnos do splatnosti činí 2,4%.

V květnu bude pokračovat výsledková sezóna, která je zatím cenám podporou. Trvajícím rizikem je nevyřešená obchodní roztržka USA/Čína, případně nová cla na evropské automobilky. Riziko Brexitu je na trzích stále, přestože odchodu bez dohody nepřikládá trh velkou pravděpodobnost.

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

CHARAKTERISTIKA FONDU

Fond je zaměřen především na akcie a dluhové cenné papíry, a to i s vyšším investorským rizikem, na instrumenty peněžního trhu, termínované vklady a další investiční příležitosti. Vybrané cenné papíry a měny zajišťuje proti riziku nepříznivého vývoje kurzu, a to zejména termínovými obchody. Ve fondu je možná vysoká koncentrace jednotlivých druhů aktiv, fond nemá stanovenou strategickou alokaci aktiv. Fond je určen investorům, kteří se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T, 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	střední
Min. investiční horizont (IH)	3 roky
Typ fondu	speciální fond kolektivního investování, smíšený otevřený podílový fond
ISIN SE	CZ0008473592
ISIN CDCP	CZ0008473352 (770000000974)
Bloomberg	JTAMPER CP
Správce fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	Komerční banka, a.s.
Manažer fondu	Ing. Marek Ševčík
Datum zahájení činnosti	11.01.2001
Vlastní kapitál celkem	1 186 190 328,770 CZK
Aktuální hodnota PL	7,3835 CZK
Změna aktuální hodnoty PL	0,14 %
Min. vstupní investice	300 CZK
Min. výše další investice	není stanovena
Max. vstupní poplatek	3,00 %
Max. výstupní poplatek	2,00 %
Poplatek za správu	2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Stanovení aktuální hodnoty	minimálně jednou za měsíc