

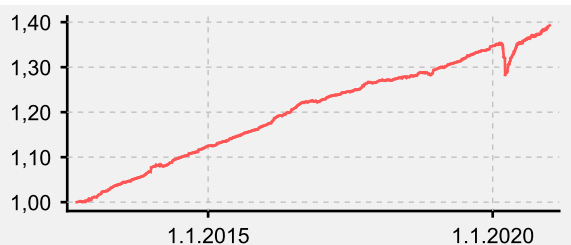
Informace k datu

13.01.2021

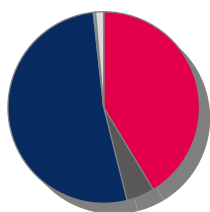
## VÝKONNOST FONDU K DATU 13.01.2021

OBDOBÍ	%	OBDOBÍ	%
1 měsíc	0,46 %	2015	4,08 %
3 měsíce	1,55 %	2016	4,87 %
6 měsíců	2,65 %	2017	3,31 %
1 rok	3,41 %	2018	2,07 %
od zahájení činnosti (p.a.)	4,05 %	2019	4,01 %
k min. IH (p.a.)	3,40 %	2020	3,28 %

## VÝVOJ AKTUÁLNÍ HODNOTY PL K DATU 13.01.2021



## STRUKTURA MAJETKU K DATU 13.01.2021



<span style="color: red;">●</span>	Dluhopisy domácí 41,35%
<span style="color: grey;">●</span>	Hotovost domácí 4,73%
<span style="color: blue;">●</span>	Dluhopisy zahraniční 52,16%
<span style="color: lightblue;">●</span>	Hotovost zahraniční 0,40%
<span style="color: lightgrey;">●</span>	Ostatní 1,36%

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 31.12.2020

CENNÝ PAPIŘ	%	CENNÝ PAPIŘ	%
EPH 4,50% 17/3/2025	8,11 %	Sazka Group 4% 12/12/2022	4,59 %
J&T Finance Group 4,75% 14/10/2024	6,88 %	J&T Energy Financing 4,6% 18/2/2022	3,75 %
JTFIGR 4% 07/18/2022	5,36 %	PPF Arena 3,125% 27/3/2026	3,34 %
TMR 4,4% 10/10/2024	4,95 %	Eurovea 4,50% 7/9/2022	3,00 %
ST.DLUHOP. VAR 19/11/2027	4,80 %	TMR 6% 5/2/2021	2,56 %

## KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAGERA K DATU 31.12.2020

V prosinci trhy pokračovaly v růstu, nicméně volněji. Zprávy o úspěšném vývoji vakcín z listopadu doplnila ohlášení začátku procesu vakcinace. Ekonomické indikátory ke konci roku budou zejména kvůli evropským lockdownům slabší, nicméně investoři to trhům odpouštějí díky pozitivnímu výhledu. Vpřed hledící makro indikátory obecně vyznívají lépe pro USA, kde navíc zákonodárci stihli schválit před koncem roku další fiskální stimul. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů přidal 1,7% a evropský high yield trh posílil o 0,7%.

Na primárním trhu jsme nově zařadili do portfolia dluhopis AlphaQuest 5% 2025. Fond AlphaQuest investuje do restitučních kupónů, které postupně splácí rumunská vláda. Dále jsme navýšili emisi do webového srovnávače Heureka 5,25% 2025. Posílili jsme investice do dluhopisů mateřského finančního holdingu J&T Finance Group a mírně také do bondů Sazka Group. Realizovali jsme zisk na zbývajících dluhopisech Passer Invest. Modifikovaná durace klesla na 2,45. Výnos do splatnosti portfolia je 3,66%.

Předpokládáme, že výhled na postupnou vakcinaci populace převáží aktuální negativní ekonomické dopady druhé/třetí vlny onemocnění COVID-19. Výhled na ekonomické oživení v letošním roce by měl nadále podporovat ceny rizikových aktiv a naopak vyvolat pozvolný pokles cen státních dluhopisů.

**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	UniCredit Bank Czech Republic and
Manažer fondu	Ing. Martin Kujal, CFA
Datum zahájení činnosti	10.09.2012
Vlastní kapitál celkem	8 924 058 584,760 CZK
Aktuální hodnota PL	1,3930 CZK
Změna aktuální hodnoty PL	0,26 %
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