

Informace k datu

13.01.2021

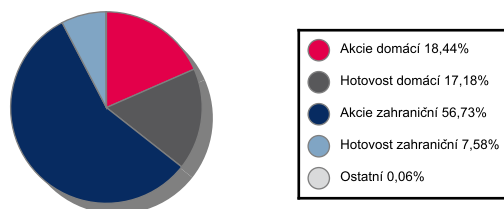
VÝKONNOST FONDU K DATU 13.01.2021

OBDOBÍ	%	OBDOBÍ	%
1 měsíc	3,85 %	2015	2,99 %
3 měsíce	16,75 %	2016	7,56 %
6 měsíců	18,55 %	2017	19,03 %
1 rok	14,18 %	2018	-3,71 %
od zahájení činnosti (p.a.)	5,75 %	2019	16,22 %
k min. IH (p.a.)	10,59 %	2020	12,35 %

VÝVOJ AKTUÁLNÍ HODNOTY PL K DATU 13.01.2021



STRUKTURA MAJETKU K DATU 13.01.2021



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 31.12.2020

CENNÝ PAPÍR	%	CENNÝ PAPÍR	%
CEZ	14,90 %	VOLKSWAGEN AG-PREF	3,86 %
PUBLIC POWER CORP	5,64 %	BP PLC	3,48 %
AVAST PLC-WI	4,32 %	ALPHA BANK	3,45 %
MONETA Money Bank, a. s.	3,99 %	Alibaba Group Holding Ltd	3,43 %
Facebook Inc	3,86 %	NETFLIX INC	3,19 %

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAGERA K DATU 31.12.2020

Poslední měsíc letošního roku přinesl další růst akciových trhů, optimismus podporoval příslib účinnosti vakcíny proti Covidu, a to od více výrobců. Investoři byli na trzích velmi aktivní, přestože šlo o závěr roku, a vrhli se i na akcie, které do té doby stály mimo zájem investorů. Přitom jsou dle mého názoru fundamentálně podhodnoceny (např. Čez). Naše portfolio přidalo v průběhu prosince téměř +5% a zakončilo tak rok 2020 s konečným ziskem +12,40%, což si dovolím vnímat jako solidní číslo při tak náročném trhu jako byl letos díky pandemii koronaviru.

V průběhu prosince jsme částečně vybrali zisky na letecké společnosti Ryanair, mírně jsme snížili váhu Monety v portfoliu, naopak výrazně ponížili váhu Erste (díky prudkému růstu ceny) a prodali část Applu po růstu nad 135USD, tj. téměř k historickým maximům. Nově jsme zařadili do portfolia producenta vakcín proti Covidu firmu Moderna a výrazně navýšili ropnou společnost BP (sázka na oživení ropy v 2021). Podařilo se nám odehrát úspěšně krátkodobou spekulaci na Volkswagenu. I přes značný růst akciových trhů v posledních dvou měsících roku 2020 si myslím, že růst trhů může pokračovat i v dalším roce. Velký objem finančních prostředků na trhu hledá výnos, a protože na dluhopisových trzích se nadále snižuje, část investorů se přesouvá do akcií. Akcie obchodované v EUR a USD jsou zajištěny forwardovým prodejem do CZK. Librové pozice jsou drženy long bez měnového zajištění.

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)	5 let
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	UniCredit Bank Czech Republic and
Manažer fondu	Ing. Michal Semotán
Datum zahájení činnosti	29.05.2000
Vlastní kapitál celkem	409 542 298,730 CZK
Aktuální hodnota PL	3,2998 CZK
Změna aktuální hodnoty PL	2,75 %
Min. vstupní investice	300 CZK
Min. výše další investice	není stanovena
Max. vstupní poplatek	5,00 %
Max. výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Stanovení aktuální hodnoty	minimálně jednou za měsíc