

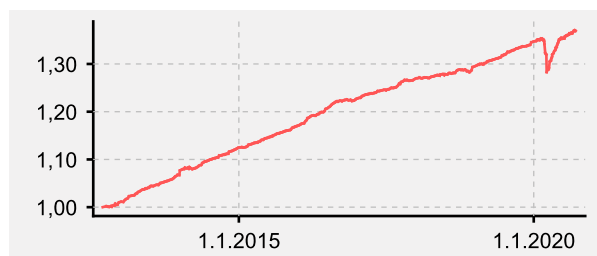
Informace k datu

18.09.2020

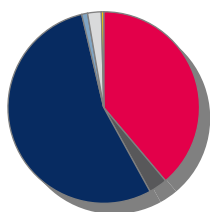
VÝKONNOST FONDU K DATU 18.09.2020

OBDOBÍ	%	OBDOBÍ	%
1 měsíc	0,34 %	2014	5,28 %
3 měsíce	1,16 %	2015	4,08 %
6 měsíců	3,59 %	2016	4,87 %
1 rok	2,75 %	2017	3,31 %
od zahájení činnosti (p.a.)	3,99 %	2018	2,07 %
k min. IH (p.a.)	2,75 %	2019	4,01 %

VÝVOJ AKTUÁLNÍ HODNOTY PL K DATU 18.09.2020



STRUKTURA MAJETKU K DATU 18.09.2020



●	Dluhopisy domácí 38,84%
●	Hotovost domácí 3,13%
●	Dluhopisy zahraniční 54,33%
●	Hotovost zahraniční 0,99%
●	Pohledávky 2,31%
●	Ostatní 0,40%

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 31.08.2020

CENNÝ PAPIŘ	%	CENNÝ PAPIŘ	%
EPH 4,50% 17/3/2025	8,13 %	ST.DLUHOP. VAR 19/11/2027	4,17 %
J&T Finance Group 4,75% 14/10/2024	7,25 %	J&T Energy Financing 4,6% 18/2/2022	3,79 %
Sazka Group 4% 12/12/2022	5,18 %	PPF Arena 3,125% 27/3/2026	3,28 %
JTFIGR 4% 07/18/2022	5,15 %	Eurovea 4,50% 7/9/2022	3,07 %
TMR 4,4% 10/10/2024	5,10 %	TMR 6% 5/2/2021	2,61 %

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAGERA K DATU 31.08.2020

V srpnu se dařilo rizikovým aktivům, naopak státní dluhopisy mírně korigovaly. Důvodem byl nárůst inflačních očekávání, ke kterému přispěla deklarovaná úprava měnové politiky americké centrální banky. FED bude nadále cílovat průměrnou inflaci, což by v následujících letech mohlo vést k vyšší inflaci v ekonomice. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů posílil o 0,75% a high yield trh v Evropě přidal dokonce 1,4%.

Během srpna jsme v portfoliu fondu prováděli minimum změn. Realizovali jsme profit na části pozic v dluhopisech CEMEX 2026 a Sazka 2022. Modifikovaná durace mírně klesla na 2,63. Výnos do splatnosti portfolia byl 4%.

S příchodem amerických voleb a vysokými úrovněmi amerických akciových indexů roste riziko podzimního zakolísání trhů. Případný růst cen státních dluhopisů bychom rádi využili pro částečné zajištění úrokového rizika.

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 držných 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 cenných papírů, 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	8 547 908 418,070 CZK
Aktuální hodnota PL	1,3692 CZK
Změna aktuální hodnoty PL	-0,09 %
Min. vstupní investice	300 CZK
Min. výše další investice	300 CZK
Max. vstupní poplatek	3,00 %
Max. výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 1,00 %; max. 1,50 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu ve fondu
Stanovení aktuální hodnoty	minimálně jednou za měsíc