

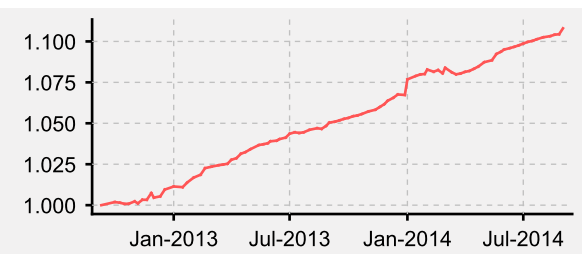
Informace k datu

08.09.2014

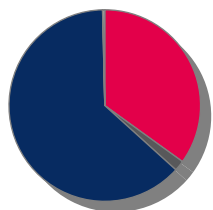
VÝKONNOST FONDU K DATU 08.09.2014

OBDOBÍ	%	OBDOBÍ	%
1 m síc	0.50 %	2008	N/A
3 m síce	1.19 %	2009	N/A
6 m síc	2.22 %	2010	N/A
1 rok	5.48 %	2011	N/A
od zahájení innosti (p.a.)	5.41 %	2012	N/A
k min. IH (p.a.)	5.50 %	2013	5.73 %

VÝVOJ AKTUÁLNÍ HODNOTY PL K DATU 08.09.2014



STRUKTURA MAJETKU K DATU 08.09.2014



●	Dluhopisy domácí v % 34.94%
●	Hotovost domácí v % 1.76%
●	Dluhopisy zahraniční v % 62.92%
●	Hotovost zahraniční v % 0.08%
●	Ostatní v % 0.30%

Upozornění: Vývoj v minulosti ani souasná výkonnost nedává žádné záruky budoucího vývoje. Aktuální hodnota podílových list m že stoupat i klesat a neexistuje žádná záruka dosažení ur itého výnosu a ani záruka, že hodnota investice nepoklesne pod výšku vstupní investice. Veškeré informace zde uvedené mají pouze informa ní charakter a jejich ú elem není nahradit statut nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí.

CENNÉ PAPIRY V PORTFOLIU S NEJVYŠŠÍ VÁHOU K 31.08.2014

CENNÝ PAPÍR	%	CENNÝ PAPÍR	%
CZPI VAR 29/3/2019	13.82 %	BIG BOARD PRAHA 7% 28/11/2017	5.69 %
TMR 4,5% 17/12/2018	13.09 %	ESIN GROUP 7,50 30/9/2019	5.56 %
JTFG 6,4% 06/02/2015	11.48 %	JOJ Media House 0% 21/12/2015	4.36 %
CEETA VAR 18/12/2017	11.18 %	CZPI 6,05% 29/3/2016	4.06 %
CEETA 6,50% 20/06/2016	6.92 %	ABS JETS 6,50% 30/09/2016	3.15 %

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAGERA K DATU 31.08.2014

Tradi ní a ost e sledovaná konference centrálních banké v americké Jackson Hole p inesla pom rn smílivý projev guvernérky FEDu, která nevidí eminentní pot ebu zvyšovat úrokové sazby. Guvernér ECB p ekvapil trhy tím, že akcentoval klesající infla ní o ekáván v Evrop . V reakci na to dále výrazn vzrostly ceny evropských státních dluhopis (+1,8%) a kv li eskalujícímu konfliktu na Ukrajin rostly i americké státní dluhopisy (+1,2%). Index eských státních dluhopis p idal 1,3%. High yield dolarové podnikové dluhopisy vzrostly o 1,6%, v Evrop p idaly 0,6%.

V srpnu jsme z portfolia odprodali dluhopisy ruské banky Tinkoff Credit Systems. Nové prost edky ve fondy jsme umístili do zajišt ných dluhopis TMR 4,5% 2018, bond ESIN 7,5% 2019 a JOJ 6,3% 2018. M nové riziko ve fondu zajiš ujeme. Modifikovaná durace portfolia je 1,37. Výnos do splatnosti portfolia je 5,73%.

Výhled na zá í: Evropské dluhopisy budou nadále podporovány vst ícnou politikou centrální banky. Spekuluje se dokonce o možnosti evropského kvantitativního uvol ování, které by otev elo možnost pro další zisky. V USA lze o ekávat opa né tendence a riziko pro ceny dluhopis je spíše dol , i když tento tlak budou mírnit p etrvávající obavy z dalšího vývoje na Ukrajin .

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

CHARAKTERISTIKA FONDU

Cílem investí ní politiky fondu je dosažení kapitálového r stu v dlouhodobém horizontu a zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu bankovních vklad a to zejména prost ednictvím investic do nástroj s pevným výnosem, p edevším dluhových cenných papír , instrument pen žního trhu v etn sm nek, termínovaných vklad a dalších finan ních instrument . Fond není ve výb ru dluhopis omezován kategorií emitenta, mírou modifikované durace dluhopisového portfolia, ani požadavky na hodnocení kvality držených dluhopis (rating). Fond je ur en investorem, kte í se cht jí podílet na investí ních nápadech skupiny J&T a kte í požadují výnos p esahující zhodnocení bankovních vklad .

ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Rizikovost fondu	st ední
Min. investí ní horizont (IH)	1 rok
Typ fondu	speciální fond kolektivního investování, smíšený otev ený podílový fond
ISIN SE	CZ0008473808
ISIN CDCP	Není veden v CDCP
Bloomberg	JTAMMON CP
Správce fondu	J&T INVESTI NÍ SPOLE NOST, a.s.
Depozitá fondu	Komer ní banka, a.s.
Manažer fondu	Ing. Martin Kujal, CFA
Datum zahájení innosti	10.09.2012
Vlastní kapitál celkem	1,005,921,248.25 CZK
Aktuální hodnota PL	1.1080 CZK
Zm na aktuální hodnoty PL	0.33 %
Min. vstupní investice	100 000 CZK
Min. výše další investice	není stanovena
Max. vstupní poplatek	3,00 %; aktuáln 0,80 %
Max. výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuáln 1,00 %; max. 1,50 % z pr m rné ro ní hodnoty fondového kapitálu
Stanovení aktuální hodnoty	minimáln jednou za m síc