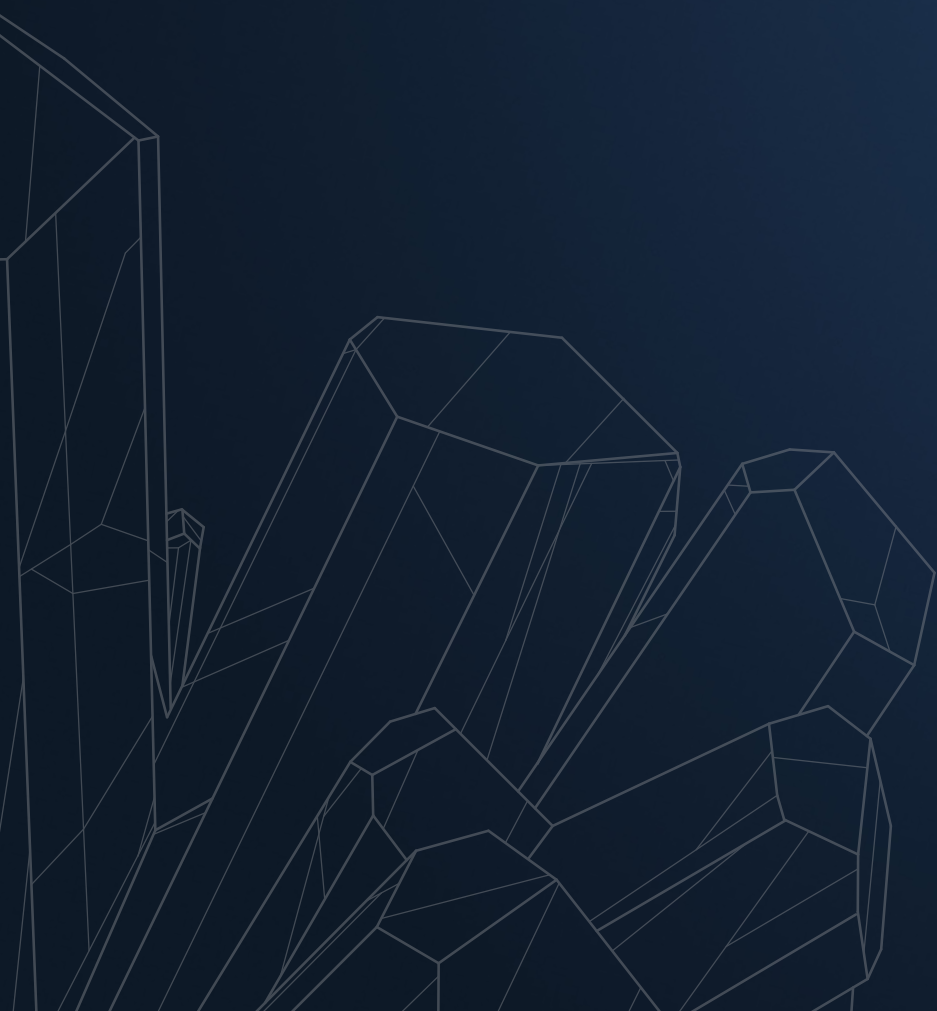


J&T INVESTMENTS

Podfond J&T INVESTMENTS SICAV, a.s.
Fond kvalifikovaných investorů

Aktivity fondu
J&T INVESTMENTS
v 1. čtvrtletí 2021

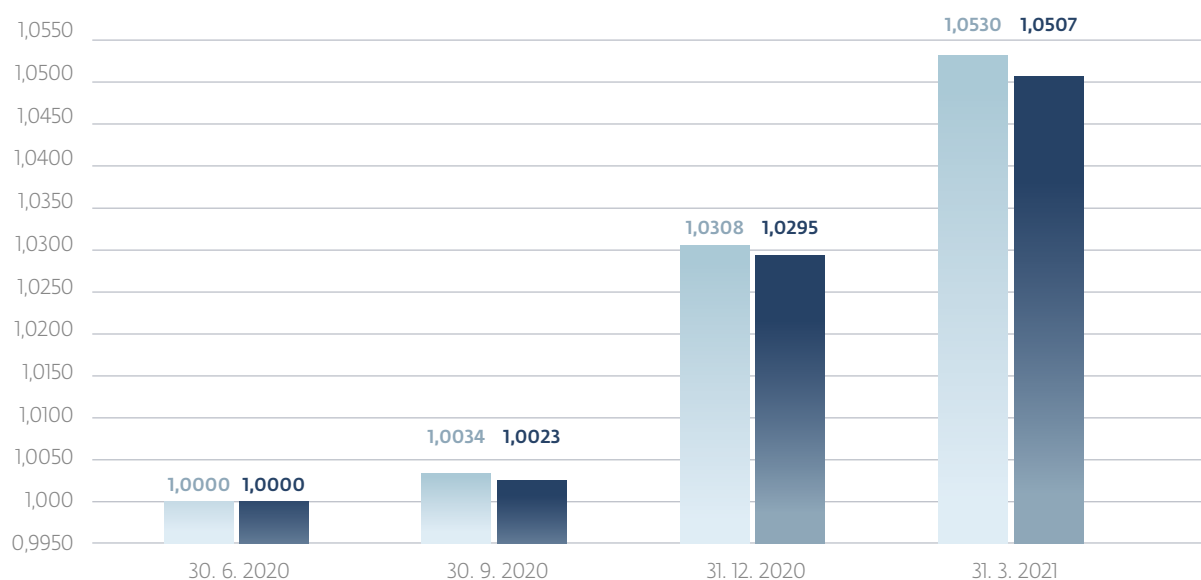


J&T

Vážení investoři,

děkujeme za projevenou důvěru, se kterou se s námi podílíte na fondu J&T INVESTMENTS. Rádi bychom vás seznámili s aktivitami fondu a vývojem portfoliových investic v prvním čtvrtletí roku 2021. Hodnota vlastního kapitálu připadající na jednu investiční akcii v českých korunách ke dni 31. 3. 2021 vzrostla o 2,15 % na 1,0530 CZK, resp. o 2,06 % na 1,0507 EUR v případě eurové investiční akcie. Na konci prvního čtvrtletí 2021 fond spravoval aktiva ve výši 4,04 miliardy korun.

CENA AKCIE VYHLAŠOVANÁ ČTVRTLETNĚ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ



Graf zobrazuje zhodnocení fondu od zahájení investičního období (červen 2020).

■ CZK ■ EUR

Na začátku letošního roku jsme provedli první z řady budoucích investic do Fondu Sandberg Investment Fund II, finalizovali vstup do Rohlík.cz a dosáhli dalšího významného milníku, kterým je vstup J&T INVESTMENTS na pražskou burzu. Dovolte nám vás o aktivitách fondu informovat podrobněji:

NOVĚ REALIZOVANÉ TRANSAKCE A VÝVOJ PORTFOLIA

Na konci března jsme ve spolupráci s J&T Finance Group dokončili transakci, díky které fond spoluinvestoval do 4,17% podílu ve společnosti Velká pecka, provozovateli obchodu Rohlík.cz. Fakticky se tak J&T INVESTMENTS nepřímo zúčastnil investičního kola B, a stojí tak po boku dalších investorů, jako jsou například fond Partech Partners, Evropská banka pro obnovu a rozvoj nebo český family office R2G. Dynamická skupina založená Tomášem Čuprem se úspěšně rozšiřuje do okolních zemí. Věříme, že maďarský Kiflu.hu, rakouský Gurkerl.at stejně jako připravovaná expanze do dalších zemí včetně Německa bude alespoň tak úspěšná, jako bylo etablování na domácím trhu. Naši investici ve výši 10 milionů eur jsme provedli prostřednictvím fondu JTFG FUND I a zatím ji oceňujeme v pořizovací hodnotě. Jak jsme již psali v našem posledním dopise, máme za to, že Rohlík.cz a jeho zahraniční odnože mají potenciál se stát prvním ryze českým jednorozcem, tj. firmou s oceněním přesahujícím jednu miliardu dolarů.

V průběhu února proběhlo v souladu s dříve podepsaným investičním příslibem ve výši 20 milionů EUR první čerpání finančních prostředků do loni založeného fondu Sandberg Investment Fund II. Fond spravovaný investiční společností Sandberg Capital je v pořadí třetím ve správě Martina Fedora a jeho týmu a svým zaměřením navazuje zejména na úspěšné investice fondu Sandberg Private Equity Fund I. Spolu s dalšími investory jako je například Evropský Investiční Fond nebo Tatrabanka, tak získáváme podíl na investicích, které budou směřovat především do oblasti menších a středních podniků ve střední a východní Evropě. Poskytnuté prostředky Sandberg využil k financování akvizice minoritního podílu ve společnosti TITAN Freelancers, který je předním slovenským poskytovatelem IT outsourcingových služeb.

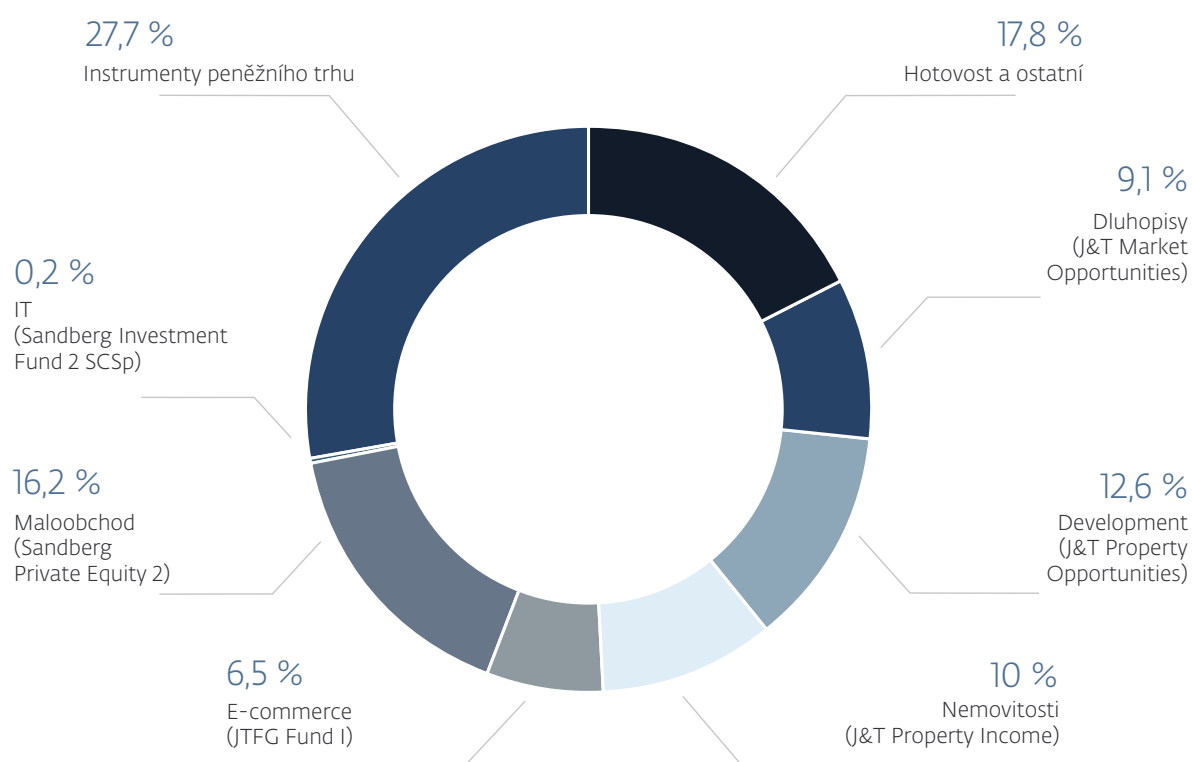
Po novém roce zahájila společnost Colorizo Investment, z portfolia fondu J&T Property Opportunities, ve spolupráci se svým partnerem, společností Consens, proces prodeje budovaných logistických areálů v Ostravě-Mošnově a Nošovicích. Získané nezávazné nabídky více než potvrdily naše předpoklady o vysoké poptávce po segmentu logistických nemovitostí. Vzhledem k tomu, že prodejní proces zatím nebyl dokončen, fond J&T Property Opportunities přecenil svou investici konzervativně pouze na úroveň spodní hranice rozpětí indikovaných cen. Svým zhodnocením o 13,6 % v průběhu prvního čtvrtletí i tak vytvořil největší příspěvek k celkovému zhodnocení J&T INVESTMENTS.

V prvním čtvrtletí pokračoval fond J&T Market Opportunities v rozprodeji portfolia podnikových dluhopisů. Z fondu jsme stáhli ekvivalent 17,2 milionu EUR a vybrali tak zisky posledních měsíců. Investice nám za první čtvrtletí přinesla zhodnocení 1,1 %.

Pozici ve slovenském maloobchodním řetězci provozujícím obchody Kraj, TERNO a Moja samoška, drženou prostřednictvím Sandberg Private Equity Fund 2, jsme na základě aktuálního vývoje tržních dat přecenili o 0,8 % níže. Přerod zastaralé maloobchodní sítě v retailera s moderní logistikou a výhodou lokálnosti a dostupnosti však nadále probíhá podle plánu a naše očekávání ohledně dlouhodobého zhodnocení se nemění.

Fond J&T Property Income držící plně pronajaté logistické haly v Pardubicích běžel dle očekávání a do celkového zhodnocení nám za tři měsíce přispěl zhodnocením o 2,3 %.

PORTFOLIO J&T INVESTMENTS K 31. 3. 2021



VSTUP J&T INVESTMENTS NA PRAŽSKOU BURZU

Od 10. května se investiční akcie J&T INVESTMENTS obchodují paralelně i na pražské burze. Vstupem na burzovní trh získáváte možnost své investiční akcie nakoupit i odprodat kterýkoli obchodní den za podmínek, které pro vás mohou být výhodnější. Obchody na pražské burze totiž nejsou zatíženy lhůtami ani odkupními srážkami, které investiční společnost vybírá ve prospěch fondu za účelem ochrany neodprodávajících investorů. Pražská burza nám přijetím investičních akcií na svůj trh vytvořila podmínky, které má jen velice málo private equity fondů na světě, a my si spolupráce s ní velmi vážíme.

Zatímco hodnoty vlastního kapitálu připadajícího na jednu investiční akcii a své obchodní ceny investičních akcií J&T INVESTMENTS bude J&T Investiční společnost i nadále zveřejňovat na stránkách fondu jednou čtvrtletně, denní ceny a objemy obchodů můžete sledovat např. zde: <https://www.pse.cz/detail/CZ0008044856> a zde: <https://www.pse.cz/detail/CZ0008044864>.

Ještě jednou děkujeme za vaši důvěru a těšíme se na další letošní investiční příležitosti.



Daniel Drahotský

Předseda představenstva J&T Investiční společnosti, a.s.
Člen investičního výboru J&T INVESTMENTS

Právní upozornění

Toto propagační sdělení nevytvořila J&T BANKA, a. s., (dále jen „Banka“) ani není návrhem k uzavření smlouvy, nabídkou ke koupi či k úpisu. Uvedený materiál představuje shrnutí J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s., jako-obhospodařovatele výše uvedených investičních fondů kvalifikovaných investorů, o činnosti a aktivitách fondů, které vychází z aktuálně dostupných informací v čase jeho zhotovení k výše uvedenému dni. Žádná z informací uvedených v tomto sdělení není míněna a nemůže být považována za analýzu investičních příležitostí, investiční doporučení nebo investiční poradenství. Banka vystupuje pouze v roli distributora předmětného investičního nástroje. Sdělení má pouze informativní charakter a jeho účelem je poskytnout investorům základní informace. Účelem není nahradit statut nebo poskytnout jeho komplexní shrnutí. Banka investory vyzývá, aby se se statutem seznámili. Statut fondu je k dispozici na webových stránkách administrátora www.jtis.cz.

Uvedená výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků. Pro získání čistých hodnot výnosů musí investor zohlednit zejména poplatky účtované Bankou dle platného ceníku a případnou míru zdanění, která závisí na osobních poměrech investora a může se měnit. S investičními nástroji je spojeno riziko kolísání aktuální hodnoty investované částky a výnosů z ní a není zaručena návratnost původně investované částky. Banka výslovně upozorňuje na skutečnost, že tento dokument může obsahovat informace týkající se investičních nástrojů a subjektů, u kterých má Banka nebo jiný dotčený subjekt své vlastní zájmy, zejména má přímou či nepřímou účast na těchto subjektech nebo provádí operace s investičními nástroji týkajícími se těchto subjektů. Pravidla pro řízení střetu zájmů upravující postupy pro řízení střetu zájmů při činnosti Banky jakožto tvůrce trhu jsou zveřejněna na internetových stránkách Banky www.jtbank.cz.

V případě poskytnutí služby upisování a umístování investičních nástrojů může Banka obdržet od fondu odměnu za činnosti směřující k úpisu investičních nástrojů. Výše pravidelné odměny je určena procentuální sazbou z celkového objemu investic do těchto investičních nástrojů zprostředkovaných Bankou a jednorázovou odměnu představuje investorem zaplacený vstupní poplatek. Za zprostředkování úpisu investičních nástrojů pak může Banka vyplatit svým smluvním partnerům (zprostředkovatelům) provizi z objemu zprostředkovaných investic, a to až do výše odměny Banky. Obecné informace o pobídkách ve vztahu k poskytování investičních služeb Bankou jsou zveřejněny na internetových stránkách Banky.