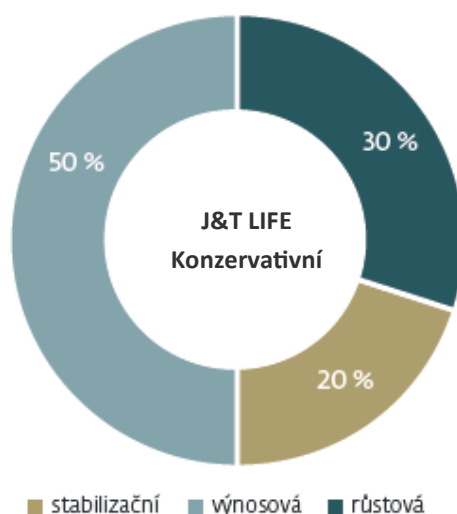
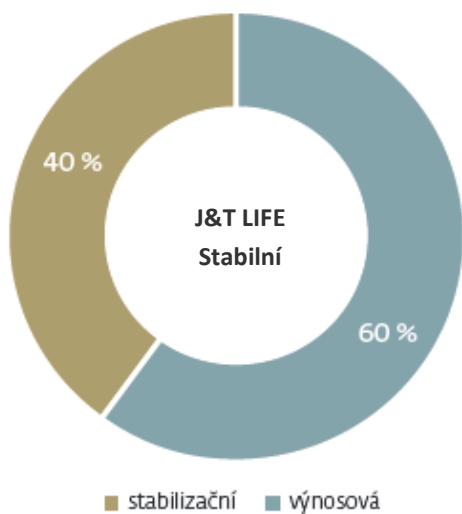


Nové investiční řešení prostřednictvím výběru nejlepších fondů J&T

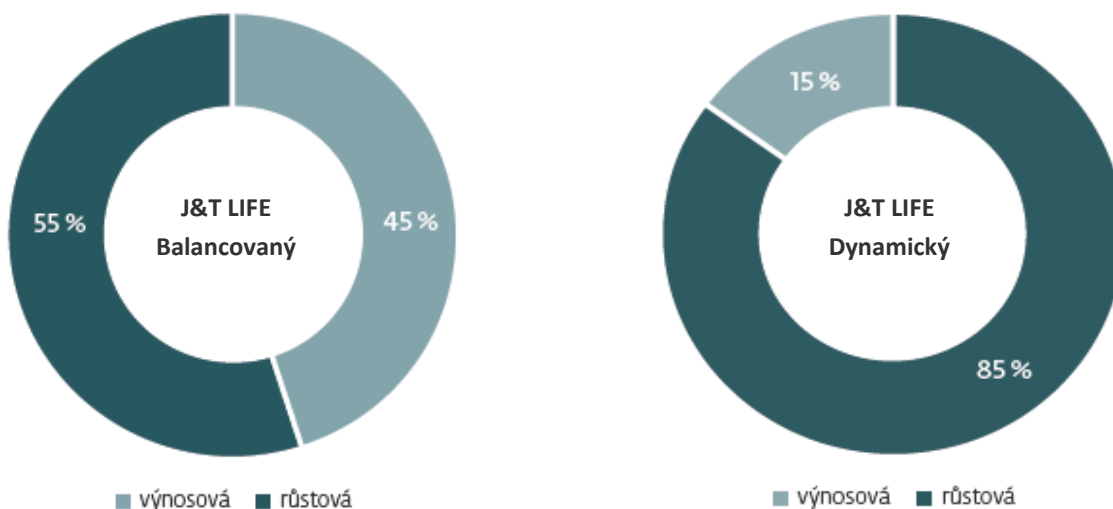
J&T Investiční společnost (JTIS) v dubnu rozšířila nabídku otevřených podílových fondů o čtyři nové fondy J&T LIFE. Portfolia fondů, jež sázejí na časem prověřené investiční strategie českých dolarových milionářů, přinášejí široké veřejnosti možnost, jak si své bohatství strukturovat podobně jako naše ekonomická elita. Fondy jsou přístupné širokému spektru investorů a poskytují možnost investiční strategii přizpůsobovat aktuální životní situaci. Jiné potřeby má totiž investor na svém kariérním startu, rodič dospívajících dětí, které plánují studovat v zahraničí, či padesátník, jenž se chce hlavně zabezpečit na stáří. Portfolia fondů vycházejí zejména z produktů a nápadů samotné J&T.

Letité zkušenosti se správou majetku movitých a pestrost naší fondové nabídky nám dovolily vytvořit unikátní investiční portfolia, která investorům umožní naplnit různé strategické a operační cíle v rámci jednoho řešení. Nové fondy jsou vhodným investičním nástrojem především pro ty, kteří jsou v záplavě investičních nabídek bezradní nebo nemají čas a chuť sledovat aktuální vývoj na trzích. Fondy jsou složeny z aktivně řízených prémiových fondů J&T a jsou vhodné jak pro pravidelné, tak jednorázové investice. Náklady na správu portfolia na úrovni fondů LIFE se v JTIS nezdvojují, takže investor nese pouze manažerský poplatek podkladových fondů a dostává tak službu sestavení portfolia jen s minimálními správními náklady.

Alokace aktiv / složka



Zdroj: JTIS



Zdroj: JTIS

Fondy získávají tvář vhodnou kombinací tří základních složek:

Stabilizační složka je reprezentována bankovními depozity s dobou splatnosti do 2 let, vklady s výpovědní lhůtou nepřekračující 1 rok, směnkami s dobou splatnosti do 2 let, dluhopisy se splatností do 18 měsíců, REPO operacemi, dluhopisovými fondy velmi krátkodobých investic, fondy peněžního trhu a dalšími investičními nástroji, jejichž podkladová aktiva svým charakterem naplňují definici stabilizační složky.

Ve výnosové složce mohou být bankovní depozita s dobou splatnosti přesahující 2 roky, směnky s dobou splatnosti přesahující 2 roky, korporátní a státní dluhopisy se splatností

přesahující 18 měsíců, dluhopisové fondy vyjma dluhopisových fondů velmi krátkodobých investic a další nástroje, jejichž podkladová aktiva svým charakterem naplňují definici výnosové složky. Budou zde zastoupeny mimo jiné oceněné fondy J&T MONEY a J&T BOND.

Růstovou složku majetku tvoří především akcie, akciové fondy, komoditní fondy a investiční nástroje s obdobnou mírou podstupovaného rizika. Růstová složka v sobě zahrnuje i případné investice do nemovitostních fondů. Strategie LIFE budou mít podíl mimo jiné na investicích úspěšných fondů J&T Opportunity, J&T DIVIDEND a J&T Komoditního fondu.

Detailní popis strategie a aktuální složení fondů J&T LIFE je k dispozici na www.itis.cz/fondy.

Martin Kujal | 05.05.2023

DUBEN VE FONDECH

Jsme nyní poměrně konzervativně nastaveni vůči riziku. U dluhopisových fondů postupně navyšujeme délku splatnosti portfolií a dokupujeme státní dluhopisy. V případě podnikových emisí vybíráme spíše bezpečnější firmy. U akciových fondů jsme realizovali část zisků a držíme zvýšenou váhu hotovosti, kterou rádi použijeme, jakmile akcie zlevní. Smíšené fondy jsou nastaveny neutrálně až mírně konzervativně. I zde trpělivě čekáme na příležitost nakoupit levněji.

J&T FLEXIBILNÍ

Pokračovali jsme v postupných nákupech českých a amerických státních dluhopisů. Realizovali jsme profit na fondu dluhopisů rozvíjejících se zemí. Modifikovaná durace portfolia vzrostla na 4,17. Hrubý výnos do splatnosti portfolia byl na konci měsíce 5,37 %.

J&T MONEY

Posílili jsme investice do dluhopisů J&T Finance Group, loterijní firmy Allwyn (dříve Sazka) a německé cestovky TUI. Na primárním trhu jsme koupili dluhopis developera Form Development a investovali jsme též do německé farmaceutické společnosti Cheplapharm. V rámci splacení a nového nákupu směnky J&T Private Equity jsme mírně navýšili objem investic do směnek JTPE splatných za jeden, resp. dva roky. Hrubý výnos do splatnosti portfolia stoupl na 7,11 %.

J&T MONEY II

V dubnu jsme zainvestovali volnou hotovost do dluhopisů Sappi 3,625 % 2028 a Form Development 6,5 % 2029. Účastnili jsme se primárního úpisu Sazka 7,25 % 2030 a Cheplapharm Float

2030. Navýšili jsme pozice ve fondu asijských HY dluhopisů. Modifikovaná durace vzrostla na 2,2. Výnos do splatnosti portfolia vzrostl na 7,6 % p. a.

J&T BOND

Zvýšili jsme investici v německé cestovní kanceláři TUI, nově jsme investovali do nadnárodní papírenské firmy Sappi a na primárním trhu jsme posílili pozici v dluhopisech Allwyn (dříve Sazka). Modifikovaná durace portfolia vzrostla na 2,82. Hrubý výnos do splatnosti portfolia byl na konci měsíce 7,50 %.

J&T CREDIT OPPORTUNITIES

Investovali jsme do nadnárodní papírny Sappi a německé farmaceutické společnosti Cheplapharm. Na primárním trhu jsme posílili pozici v dluhopisech Allwyn (dříve Sazka) a zvýšili jsme také investici v německé cestovní kanceláři TUI. Pokračovali jsme v postupných nákupech českých a amerických státních dluhopisů. Modifikovaná durace portfolia vzrostla na 2,73. Hrubý výnos do splatnosti portfolia byl na konci měsíce 6,65 %.

J&T RENTIER

V dluhopisové části jsme nakoupili dluhopisy Sappi 3,625 % 2028 a Cheplapharm 7,25 % 2030. Modifikovaná durace činila 3,5, výnos do splatnosti 7,3 % p. a. V akciové části jsme prodali BNP a Metu. Navýšili jsme logistický real estate CTP a British American Tobacco. Nakoupili jsme nově komoditní společnost Albemarle. Strategická alokace byla v dubnu 50 % akcií a 50 % dluhopisů.

J&T DIVIDEND

Vzhledem k růstu ceny ČEZu jsme část pozice uprodali, brali jsme také zisky na akciích Erste. Se ziskem jsme realizovali část pozice Airbusu a kompletně jsme vyprodali provozovatele nákladních lodí ZIM, když jsme pobrali tučnou dividendu a ještě jsme vydělali na posunu akcií směrem nahoru. Naopak jsme portfolio doplnili o brazilského producenta ropy Petrobras, před výsledky jsme navýšili váhu Microsoftu a přikoupili vyklesané komoditní společnosti Vale a Barrick Gold.

J&T OPPORTUNITY

Realizovali jsme částečně zisky na akciích ČEZu, kompletně jsme odprodali BNP Paribas, začali jsme realizovat naše pozice na Spotify a výrobci kabelů Cenergy. Naopak jsme doplnili náš fond o akcie Monety, navýšili jsme váhu těžaře mědi

Freeport a posílili váhu technologických firem. Po úspěšném navýšení kapitálu cestovní kanceláře TUI jsme se vrátili do těchto akcií, když vidíme vysokou poptávku po službách v cestovním ruchu. Podíl hotovosti proti minulému měsíci o něco stoupl a dosahuje úrovně cca 17 %.

J&T KOMODITNÍ

V dubnu jsme opět navýšili pozici v ETF iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity, který realizuje aktivní strategii otáčení kontraktů při zohlednění sklonu termínové křivky. Přikoupili jsme rovněž ETF na měď v sázce na růst poptávky v rámci investic do infrastruktury. Po výrazné korekci jsme dokoupili také akcie těžaře lithia společnost Albemarle na základě atraktivní valuace a očekávaného růstu poptávky.



Upozornění:

Toto propagační sdělení vychází z aktuálně dostupných informací v čase jeho zhotovení k výše uvedenému dni. Uvedené informace nepředstavují nabídku, investiční poradenství, investiční doporučení k nákupu či prodeji jakýchkoliv investičních nástrojů ani analýzu investičních příležitostí. Jsou-li uvedeny v tomto sdělení výnosy, uvádí se v hrubých hodnotách, přičemž pro získání čistých hodnot výnosů je třeba zohlednit také účtované poplatky a případné zdanění, které závisí na osobních poměrech investora a může se měnit. Uvedené prognózy nejsou spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti. J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. nenesе žádnou odpovědnost, která by mohla vzniknout v důsledku použití informací uvedených v tomto materiálu. S investičními nástroji je spojeno riziko kolísání aktuální hodnoty investované částky a výnosů z ní a není zaručena návratnost původně investované částky. O případné vhodnosti investičních nástrojů se poraďte se svým bankéřem, investičním zprostředkovatelem nebo jeho vázaným zástupcem. Sdělení může obsahovat informace týkající se investičních nástrojů nebo emitentů, u kterých má společnost své vlastní zájmy. Za zprostředkování úpisu investičních nástrojů může společnost vyplatit svým smluvním partnerům provizi z objemu zprostředkovaných investic. Obecné informace o pobídkách jsou zveřejněny na www.jtis.cz.

