

J&T MONEY II E EUR



Ing. Marek Ševčík

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Červen byl pro riziková aktiva smíšený. Akciové trhy v Evropě začaly ztrácet po volbách do evropského parlamentu, jejichž výsledek vedl k předčasným volbám ve Francii. Americké trhy pokračovaly v růstu při pokračujícím trendu snižování inflace. Prezidentská debata v USA zvýšila šance Donalda Trumpa vrátit se do Bílého domu. Staronový kandidát má obecně propodnikatelské názory. ČNB snížila úrokovou sazbu o 50 bps, čímž překvapila a přispěla k oslabení koruny. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů posílil o 0,9 %, stejný trh v Evropě oslabil o 0,2 %.

V červnu jsme nakoupili realitní dluhopis Šantovka 8% / 2028 a dánskému těžaře ropy BlueNord 9,5% / 2029. Modifikovaná durace činí na 2,2. Výnos do splatnosti portfolia činil 6,3 % p.a.

Tržní úrokové sazby se zatím pohybují do strany. Lze pozorovat indikace, že trhy mít prázdninový vývoj nemusí. Čekají nás francouzské volby, mnoho ekonomických dat a zaceňování vítězství Trumpa. Při poklesech jsme připraveni nakupovat.

Investiční strategie

Dluhopisový fond investující primárně do podnikových dluhopisů, jejichž aranžérem je J&T Finance Group SE. Jádrem fondu je doplněno o zahraniční investiční příležitosti, kde fond využívá expertizu našich odborníků v oblasti tzv. high-yield dluhopisů. Fond kombinuje krátkodobé a střednědobé splatnosti s cílem dosahovat zajímavý a predikovatelný výnos při nízké míře kolísání investic. Fond nabízí investorům možnosti investovat v korunách, eurech i dolarech a pro každou měnu volit mezi akumulací a dividendovou třídou. Dividenda je vyplácena pololetně a dividendové třídy vyplácí celý dosažený výnos.

Výkonnost fondu k 30.06.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,32 %	1,14 %	3,73 %	6,43 %	0,08 %	2,66 %

2018	2019	2020	2021	2022	2023
-0,37 %	-0,25 %	0,76 %	-1,51 %	-5,75 %	2,60 %

Vývoj hodnoty



Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	2 roky
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Malta
ISIN	MT7000021531
bloomberg	AASHYED MV
Měna fondu	EUR
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	Swissquote Financial Services Malta
Portfolio manažer fondu	Ing. Marek Ševčík
Datum zahájení činnosti	25. 09. 2017
Rizikový profil (SRRI)	2 / 7
Vlastní kapitál celkem	1 006 384 844,77 CZK
Min. výše vstupní investice	10 EUR
Aktuální hodnota k 30.06.2024	100,5300
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	100,5300
Nejnižší hodnota za 12 měs.	94,3000
Oceňování	2 x týdně

Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	dle sazebníku distributora
Vstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	1,00 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu ve fondu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	1,37 %

J&T MONEY II E EUR

Regionální rozdělení

Česká republika	31,48 %	
Slovensko	15,85 %	
Spojené státy americké	9,92 %	
Nizozemsko	7,46 %	
Ostatní	35,29 %	

Sektorové rozdělení

Finance	35,21 %	
Vládní sektor	11,00 %	
Diversifikované	8,40 %	
Spotřební zboží, cyklické	7,59 %	
Ostatní	37,80 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy zahraniční korporátní	41,52 %	
Dluhopisy domácí korporátní	27,81 %	
Dluhopisy zahraniční státní	6,33 %	
Směnka	5,08 %	
Ostatní	19,26 %	

Měnové rozdělení

Česká koruna	46,80 %	
Euro	36,48 %	
Americký dolar	16,72 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T Finance Group 4,75% 14/10/2024	CZK	7,12 %	Česká republika	Finance
Smenka JTPE CZK 7,0 20260309 - MH2	CZK	5,08 %	Nizozemsko	Diversifikované
US Treasury 3,5% 15/02/2033	USD	5,00 %	Spojené státy americké	Vládní sektor
TMR 4,4% 10/10/2024	EUR	4,95 %	Slovensko	Spotřební zboží, cyklické
JTPEG Financing 6,25 25/01/2029	EUR	3,79 %	Slovensko	Finance
EPH 4,50% 17/3/2025	CZK	3,32 %	Česká republika	Diversifikované
J&T Energy Financing 5,1% 6/2/2026	EUR	2,93 %	Slovensko	Finance
Alpha Quest 5% 15/12/2025	EUR	2,80 %	Malta	Finance
ALLWYN ENTERTAINMENT 7,25% 30/04/2030	EUR	2,63 %	Spojené království	Spotřební zboží, cyklické
Alpha Quest 5,25% 22/6/2026	CZK	2,37 %	Malta	Finance

Důležitá upozornění: Tento materiál je propagačním sdělením. Před rozhodnutím investovat do produktu by měl potenciální investor věnovat pozornost nabídkovému memorandu, informačnímu dodatku a sdělení klíčových informací. Informace uvedené v tomto dokumentu mají pouze informativní charakter a nenahrazují nabídkové memorandum, informační dodatek, ani sdělení klíčových informací. Údaje o minulých výnosech zde uvedené nelze považovat za indikátor budoucího vývoje. S investováním je spojeno riziko, přičemž hodnota investice může v čase stoupat i klesat a není zaručena návratnost původně investované částky. JTIS ani jiná osoba nepřebírá zodpovědnost za jednání učiněná na základě tohoto dokumentu. Veškeré informace týkající se produktu můžete získat bezplatně v sídle společnosti, na www.jtis.cz nebo u autorizovaných distributorů.

Detail fondu

