

# J&T RENTIER Fund D2 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 dluhopisové části činí modifikovaná durace činila 2,9 výnos do splatnosti 6,8 % p.a. Vybrali jsme část dlouhé pozice na zlatě. V akciové části jsme dokoupili Johnson & Johnson, BAT, Coca Cola a realitní akcie. Strategická alokace byla v červnu 55 % akcií a 45 % dluhopisů.

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

Smíšený fond, který kombinuje dluhopisové a akciové investice. Taktická alokace a váha jednotlivých tříd aktiv je aktivně řízena, může se pohybovat v rozmezí 30 – 70% a odpovídá aktuální situaci na trhu a našemu výhledu do budoucna. Dluhopisová část portfolia využívá dlouhodobě prověřenou strategii fondu J&T Bond CZK. Akciovou část tvoří stabilní a dlouhodobě ziskové společnosti, které pravidelně vyplácí dividendu. Fond je určen investorům, kteří hledají aktivně řízený fond, který investuje jak do dluhopisů, tak i do akcií s možností investovat v korunách a eurech a volit mezi akumulací a dividendovou třídou. Dividenda z fondu je vyplácena poletečně a její očekávaná výše je vyhlášována vždy na začátku roku.

## Výkonnost fondu k 30.06.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-1,72 %	3,91 %	4,65 %	6,84 %	1,99 %	0,29 %

2018	2019	2020	2021	2022	2023
0,29 %	3,78 %	-1,43 %	9,96 %	-10,08 %	4,89 %

## Vývoj hodnoty



## Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	3 roky
Typ fondu	Fond kolektivního investování (standardní)
Domicil	Malta
ISIN	MT7000024881
bloomborg	JTREND2 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	18. 03. 2019
Rizikový profil (SRRI)	3 / 7
Vlastní kapitál celkem	1 405 234 098,04 CZK
Min. výše vstupní investice	1 EUR
Aktuální hodnota k 30.06.2024	1,1103
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,1367
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,0018
Oceňování	Týdenní

## Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	dle sazebníku distributora
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	1,50 %
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	1,68 %

# J&T RENTIER Fund D2 EUR

## Regionální rozdělení

Spojené státy americké	24,44 %	
Česká republika	17,86 %	
Spojené království	10,03 %	
Německo	9,32 %	
Ostatní	38,35 %	

## Sektorové rozdělení

Finance	13,60 %	
Nemovitosti	11,86 %	
Průmysl	8,60 %	
Spotřební zboží, necyklické	8,25 %	
Ostatní	57,69 %	

## Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	45,90 %	
Dluhopisy zahraniční korporátní	14,55 %	
Hotovost domácí	9,65 %	
Dluhopisy domácí korporátní	8,68 %	
Ostatní	21,22 %	

## Měnové rozdělení

Americký dolar	32,40 %	
Česká koruna	30,32 %	
Euro	27,25 %	
Britská libra	10,03 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
BNP CHINA EQUITY - I C	USD	4,05 %	Lucembursko	Fondy
US Treasury 3,5% 15/02/2033	USD	3,42 %	Spojené státy americké	Vládní sektor
SPDR Gold Shares	USD	2,68 %	Spojené státy americké	Fondy
SANOFI	EUR	2,64 %	Francie	Zdravotní péče
CHEVRON	USD	2,60 %	Spojené státy americké	Energie
VONOVIA SE	EUR	2,55 %	Německo	Nemovitosti
TOTAL ENERGIES SE	EUR	2,55 %	Francie	Energie
JOHNSON & JOHNSON	USD	2,55 %	Spojené státy americké	Zdravotní péče
Grand City Properties SA	EUR	2,50 %	Německo	Nemovitosti
ASTRAZENECA PLC	GBP	2,47 %	Spojené království	Spotřební zboží, necyklické

**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](http://www.jtis.cz) nebo u autorizovaných distributorů.

Detail fondu

