

# J&T CASH OPF



Ing. Linda Ždímalová

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

ČNB (7. 11.) podle očekávání snížila úrokové sazby o 25 b.b. na 4,00 % (2T repo), přičemž zvýšila inflační výhled pro následující 2 roky a uvedla, že další rizika vidí na straně vyšší inflace. Ve třetím čtvrtletí vzrostl HDP o 0,4 % q/q. Tento růst HDP byl výhradně díky nárůstu spotřebních výdajů, zatímco vliv ostatních položek se vyrovnal, s pozitivním příspěvkem vyšší vládní spotřeby a mírným růstem exportu.

Během měsíce nově získané finanční prostředky jsme vložili do REPO operací zajištěných pokladniční poukázkou ČNB a do bankovních depozit. Dále jsme koupili český státní dluhopis s proměnlivou úrokovou sazbou. Výkonnost fondu od zahájení činnosti činí 3,37 % p.a..

Na dalším zasedání bankovní rady ČNB 19. prosince se očekává zachování REPO sazby na stávající úrovni.

## Investiční strategie

J&T CASH představuje fondovou alternativu bankovních depozitních produktů. Fond je vhodný jak na krátkodobé, tak i střednědobé uložení volných finančních prostředků a nabízí nízkou volatilitu a jasně predikovatelný výnos, který se odvíjí od aktuální výše úrokových sazeb. Investiční strategie je velmi konzervativní, fond investuje převážně do depozit a repo operací zajištěných státními dluhopisy. Tato strategie tak s sebou nese velmi nízké kreditní a tržní riziko.

## Výkonnost fondu k 30.11.2024

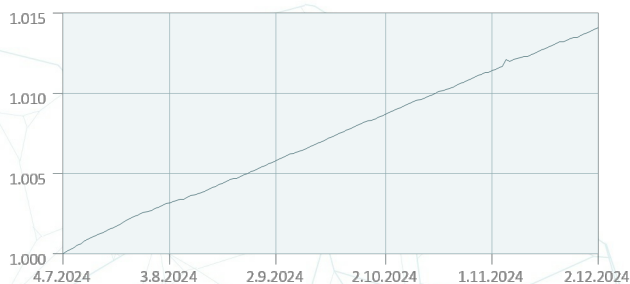
				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,26 %	0,83 %	---	---	3,37 %	---

2018	2019	2020	2021	2022	2023
---	---	---	---	---	---

## Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	1 rok
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008478625
bloomburg	JTCPODC CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Linda Ždímalová
Datum zahájení činnosti	18. 06. 2024
Rizikový profil (SRRI)	1 / 7
Vlastní kapitál celkem	537 811 385,03 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.11.2024	1,0139
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,0141
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,0000
Oceňování	Denní

## Vývoj hodnoty



## Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	1,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 0,30 %; max. 1,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	0,53 % (předpokládána za rok 2024)



# J&T CASH OPF

## Regionální rozdělení

Česká republika	97,80 %	<div style="width: 97.8%;"></div>
Ostatní	2,20 %	<div style="width: 2.2%;"></div>

## Měnové rozdělení

Česká koruna	100,00 %	<div style="width: 100%;"></div>
--------------	----------	----------------------------------

## Rozdělení podle typu aktiv

Repo operace	84,72 %	<div style="width: 84.72%;"></div>
Depozitum	6,59 %	<div style="width: 6.59%;"></div>
Dluhopisy	6,50 %	<div style="width: 6.5%;"></div>
Hotovost domácí	0,01 %	<div style="width: 0.01%;"></div>
Ostatní	2,19 %	<div style="width: 2.19%;"></div>

## Nejvýznamnější pozice

Měna

Podíl (%)

Země

Sektor

CZGB Float 08/18/43

CZK

6,49 %

Česká republika

Vládní sektor

**Důležitá upozornění: Tento materiál je propagačním sdělením.** Před rozhodnutím investovat do produktu by měl potenciální investor věnovat pozornost statutu a sdělení klíčových informací. Informace uvedené v tomto dokumentu mají pouze informativní charakter a nenahrazují statut, ani sdělení klíčových informací. Výnosy jsou uváděny 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. 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.

