

J&T CASH OPF



Ing. Linda Ždímalová

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Evropská centrální banka opět snížila úrokovou sazbu o 25 bps na 2,75 % a čeká se další postupný pokles. ČNB v lednu měnově politické jednání neměla.

V průběhu prosince jsme nově získané finanční prostředky vložili do REPO operací zajištěných pokladniční poukázkou ČNB a do bankovních depozit. Výkonnost fondu od zahájení činnosti činí 3,25 % p.a.

Na příštím měnově politickém zasedání 6.2.2025 bude bankovní rada debatovat, zda sazby ponechat, nebo snížit o 25 bazických bodů. Kvůli přetrvávajícím inflačním rizikům je prostor pro další snižování úrokových sazeb omezený. Dalším rizikem pro ekonomiku mohou být americká cla, která by za určitých okolností vedla k deflačním tlakům v Evropě.

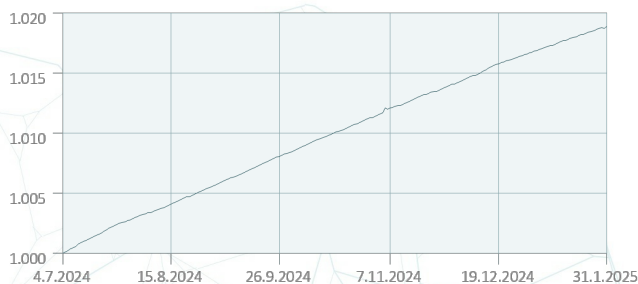
Investiční strategie

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 31.01.2025

| | | | | Od zah. čin. | K min. IH |
|---------|----------|----------|-------|--------------|-----------|
| 1 měsíc | 3 měsíce | 6 měsíců | 1 rok | p.a. | p.a. |
| 0,23 % | 0,75 % | 1,60 % | --- | 3,25 % | --- |
| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |

Vývoj hodnoty



Základní údaje

| | |
|-------------------------------|---|
| Min. investiční horizont (IH) | 1 rok |
| Typ fondu | Fond kolektivního investování (speciální) |
| Domicil | Česká republika |
| ISIN | CZ0008478625 |
| bloomberg | 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 | 500 216 686,55 CZK |
| Min. výše vstupní investice | 300 CZK |
| Aktuální hodnota k 31.01.2025 | 1,0189 |
| Nejvyšší hodnota za 12 měs. | 1,0189 |
| Nejnižší hodnota za 12 měs. | 1,0000 |
| Oceňování | Denní |

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 | 95,52 % | <div style="width: 95.52%;"></div> |
| Ostatní | 4,48 % | <div style="width: 4.48%;"></div> |

Měnové rozdělení

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

Rozdělení podle typu aktiv

| | | |
|-----------------|---------|------------------------------------|
| Repo operace | 88,64 % | <div style="width: 88.64%;"></div> |
| Dluhopisy | 6,88 % | <div style="width: 6.88%;"></div> |
| Hotovost domácí | 0,11 % | <div style="width: 0.11%;"></div> |
| Ostatní | 4,37 % | <div style="width: 4.37%;"></div> |

Nejvýznamnější pozice

Měna

Podíl (%)

Země

Sektor

CZECH REPUBLIC VAR 18/08/2043

CZK

6,88 %

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 nebo u autorizovaných distributorů.

