

# J&T CASH OPF



Ing. Linda Ždímalová

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Česká národní banka v únoru podle očekávání snížila úrokovou sazbu o čtvrt procentního bodu na 3,75 % (2T repo), po prosincové pauze je to návrat ke snižování. Současně představila novou makroekonomickou prognózu, která počítá s pozvolným poklesem úrokových sazeb. Bankovní rada však zůstává opatrná.

Během února jsme nově získané finanční prostředky vložili do REPO operací zajištěných pokladniční poukázkou ČNB a do bankovních depozit. Výkonnost fondu od zahájení činnosti činí 3,23 % p.a.

Příští měnově politické jednání rady ČNB nás čeká 26.3.2025. Bankovní rada stále vidí mírné proinflační tlaky, a to díky inflaci ve službách, růstu mezd a zrychlení růstu cen potravin. Stále nelze vyloučit, že ČNB letos sazby už měnit nebude.

## 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.

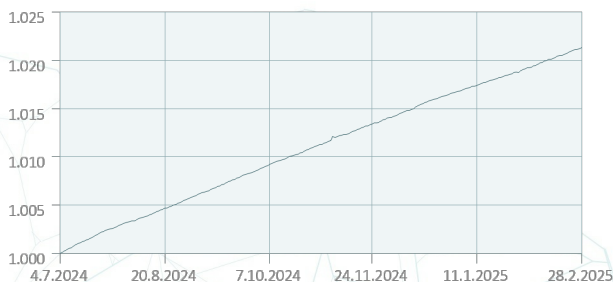
## Základní údaje

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	527 893 354,06 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 28.02.2025	1,0213
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,0213
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,0000
Oceňování	Denní

## Výkonnost fondu k 28.02.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,24 %	0,73 %	1,56 %	---	3,23 %	---
2019	2020	2021	2022	2023	2024
---	---	---	---	---	---

## 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 % (za rok 2024)



# J&T CASH OPF

## Regionální rozdělení

Česká republika	96,73 %	<div style="width: 96.73%;"></div>
Ostatní	3,27 %	<div style="width: 3.27%;"></div>

## Měnové rozdělení

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

## Rozdělení podle typu aktiv

Repo operace	89,19 %	<div style="width: 89.19%;"></div>
Dluhopisy	6,60 %	<div style="width: 6.60%;"></div>
Depozitum	0,94 %	<div style="width: 0.94%;"></div>
Hotovost domácí	0,01 %	<div style="width: 0.01%;"></div>
Ostatní	3,25 %	<div style="width: 3.25%;"></div>

## Nejvýznamnější pozice

Měna

Podíl (%)

Země

Sektor

CZECH REPUBLIC VAR 18/08/2043

CZK

6,60 %

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.

