

J&T Hedge Funds A CZK OPF



Ing. Ján Hladký, CFA
Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Lednová volatilita na kovech přála vícero našim podkladovým investicím, nicméně prudký obrát růstového trendu přesně v poslední den měsíce způsobil, že jsme část těchto zisků vrátili zpátky. Navzdory tomu rostlo podkladové portfolio fondů v součtu o cca 1,3 %, a to primárně díky fondům Lesedi, Isabella a One River. To by značilo již 8 pozitivní měsíc v řadě, nicméně oficiální ocenění separátně za leden bohužel mít nebudeme, jelikož se bude kumulovat až do ocenění za konec února.

Únor samotný znamenal pro J&T Hedge Funds několik novinek. Proběhlo upisovací období EUR třídy, která zaregistrovala první klientské inflows. Zatím nikterak převratné, nicméně věříme, že si tahle třída své zájemce najde. Dále jsme se za J&T IS zúčastnili globální hedge fondové konference Miami iConnections, kde jsme absolvovali za 4 dny 35 meetingů, nabrali nové kontakty a inspiraci. A do třetice, do portfolia jsme vložili nový fond Jupiter GEAR – market-neutral L/S Equity fond, který pro obchodování akcií využívá čistě kvantitativní modely a algoritmy. Jeho stabilní výnosy a denní likvidita nám, stejně jako fond Fidelity ARGE, poslouží v portfoliu jako tzv. cash buffer.

Investiční strategie

J&T Hedge Funds je fondem fondů investujícím především do zahraničních hedge fondů vyznačujících se sofistikovanými investičními strategiemi, které nejsou v českém prostředí běžně dostupné. Konkrétně se zaměřuje na strategie vykazující nízkou propojenost s vývojem na akciových a dluhopisových trzích. Kombinací různých strategií a pečlivým výběrem hedge fondů se pak samotný J&T Hedge Funds snaží pro své investory docílit pozitivního výnosu nezávislého na hospodářských cyklech.

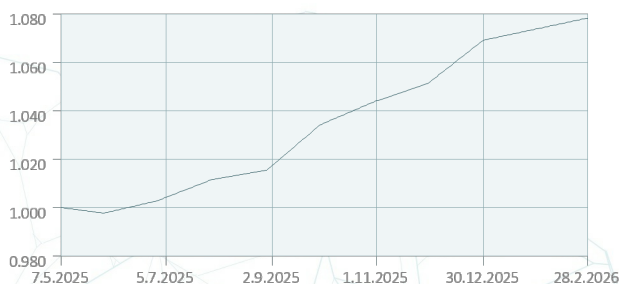
Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	5 let
Typ fondu	Fond kvalifikovaných investorů
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ1005100162
Bloomberg	JTHOPVC CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	Československá obchodní banka, a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Ján Hladký, CFA
Datum zahájení činnosti	07. 05. 2025
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	539 934 015,42 CZK
Min. výše vstupní investice	1 000 000 CZK (při splnění zák. podmínek)
Aktuální hodnota k 28.02.2026	1,0783
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,0783
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0,9977
Oceňování	Měsíční

Výkonnost fondu k 28.02.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
---	2,56 %	6,18 %	---	---	---
2020	2021	2022	2023	2024	2025
---	---	---	---	---	6,91 %

Vývoj hodnoty



Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	3,00 %
Výstupní poplatek	15,00 % (do 1 roku)
Poplatek za správu	aktuálně 1,50 %; max. 2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	20 % z růstu hodnoty nad vyšší hodnotu z "High Water Mark" nebo "hurdle rate"
Celková nákladovost (TER)	2,64 % odhad za rok 2025 (4,38 %*)



J&T Hedge Funds A CZK OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	37,57 %	
Spojené království	30,49 %	
Švýcarsko	6,97 %	
Lucembursko	4,75 %	
Ostatní	20,22 %	

Rozdělení podle strategie

Commodity Trader	13,42 %	
CTAs	13,24 %	
Multi - Strategy	10,43 %	
L/S Credit	10,34 %	
Ostatní	52,57 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Podílové listy zahraniční	79,78 %	
Hotovost domácí	9,35 %	
Hotovost zahraniční	0,70 %	
Ostatní	10,18 %	

Měnové rozdělení

Americký dolar	80,10 %	
Česká koruna	19,53 %	
Euro	0,37 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
AQR HELIX INITIAL CLASS 2026	USD	13,24 %	Spojené státy americké	Diversifikované
GRAHAM GLOBAL IF II MULTI-ALPHA OPPORTUNITY - SERIES A	USD	9,20 %	Spojené státy americké	Diversifikované
FRONTIER COMMODITIES CLASS A - LEAD SERIES 26	USD	6,97 %	Švýcarsko	Diversifikované
SVELLAND FUND CLASS C	USD	6,46 %	Spojené království	Diversifikované
LESEDI_FUND_CLASS_A2	USD	5,73 %	Spojené království	Diversifikované
FIDELITY FUNDS-ABSOLUTE RETURN	USD	4,75 %	Lucembursko	Diversifikované
JUPITER MERIAN GLOBAL EQUITY A	USD	4,69 %	Spojené království	Diversifikované
ISABELLA INVESTMENTS CLASS F 0325 (LEAD SERIES 25)	USD	4,61 %	Spojené království	Diversifikované
BOOTHBAY ABSOLUTE RETURN 0625	USD	3,77 %	Spojené státy americké	Diversifikované
KL SPECIAL OPPORTUNITIES FUND CLASS A	USD	3,26 %	Spojené království	Diversifikované

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.

