

J&T MONEY II A CZK

Ing. Marek Ševčík

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Centrální banky ve světě se v červnu zachovaly rozdílně z pohledu měnové politiky. Zatímco Fed vykázal pauzu ve zpříšňování, ECB přinesla očekávané zvýšení sazeb na 4 %, což je ovšem stále níže než aktuálních 5,25 % u Fedu. ČNB dle očekávání ponechala sazby na stávající úrovni. Pokračuje postupné snižování růstu cenových hladin, nicméně je pravděpodobné, že vyšší úrovně sazeb přetrvají déle, než se původně čekalo. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů se zhodnotil o 1,7 %, stejný trh v Evropě přidal 0,5 %.

V červnu jsme byli plně zainvestováni. Modifikovaná durace klesla na 2,0. Výnos do splatnosti portfolia činil 7,9 % p.a.

Finanční trhy budou v klidnějším, prázdninovém období sledovat, jestli bude přetrvávat relativní odolnost světové ekonomiky vůči přísné měnové politice.

Investiční strategie

Dluhopisový fond investující primárně do podnikových dluhopisů, jejichž aranžérem je J&T Banka. Jádrem fondu je doplněno o zahraniční investiční příležitosti, kde fond využívá expertizu našich odborníků v oblasti tzv. high-yield dluhopisů. Fond kombinuje krátkodobé a střednědobé splatnosti s cílem dosahovat zajímavý a predikovatelný výnos při nízké míře kolísání investic. Fond nabízí investorům možnosti investovat v korunách, eurech i dolarech a pro každou měnu volit mezi akumulační a dividendovou třídou. Dividenda je vyplácena pololetně a dividendové třídy vyplácí celý dosažený výnos.

Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	2 roky
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Malta
ISIN	MT7000008959
Bloomberg	AAS2HYC MV
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T Advanced Solution SICAV p.l.c.
Depozitář fondu	Swissquote Financial Services Malta
Portfolio manažer fondu	Ing. Ševčík Marek
Datum zahájení činnosti	30. 08. 2013
Rizikový profil (SRRI)	2 / 7
Vlastní kapitál celkem	908 314 185.74 CZK
Min. výše vstupní investice	10 EUR (ekvivalent CZK)
Aktuální hodnota k 30.06.2023	143.94
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	144.07
Nejnižší hodnota za 12 měs.	136.99
Oceňování	2 x týdně

Výkonnost fondu k 30.06.2023

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,53%	1,39%	2,29%	4,76%	3,69%	1,67%

2017	2018	2019	2020	2021	2022
4,97%	3,21%	3,93%	2,91%	3,49%	-0,04%

Vývoj hodnoty



Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	0,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	1,00 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu ve fondu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	1,37 %

J&T MONEY II A CZK

Regionální rozdělení

Česká republika	39,69%	
Slovensko	15,92%	
Kypr	7,75%	
Spojené státy americké	7,75%	
Malta	6,81%	
Ostatní	22,08%	

Sektorové rozdělení

Finance	52,52%	
Spotřební zboží, cyklické	11,97%	
Průmysl	9,03%	
Vládní sektor	6,95%	
Základní suroviny	3,73%	
Ostatní	15,80%	

Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	27,35%	
1-3 roky	40,18%	
3-5 let	19,55%	
5+ let	12,92%	

Rozdělení podle ratingu

A	7,16%	
Bez ratingu	85,27%	
B (investiční)	0,25%	
B (neinvestiční)	7,32%	

Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy zahraniční korporátní	46,61%	
Dluhopisy domácí korporátní	41,39%	
Dluhopisy domácí státní	5,08%	
Hotovost zahraniční	2,29%	
Ostatní	4,63%	

Měnové rozdělení

Euro	41,63%	
Americký dolar	10,48%	
Česká koruna	47,89%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T Finance Group 4,75% 14/10/2024	CZK	9,68%	Česká republika	Finance
J&T Securities 4,6% 6/3/2024	EUR	7,75%	Kypr	Finance
Aquila Real Asset Finance 5% 14/9/2023	CZK	6,57%	Česká republika	Finance
TMR 4,4% 10/10/2024	EUR	5,17%	Slovensko	Spotřební zboží, cyklické
EPH 4,50% 17/3/2025	CZK	3,50%	Česká republika	Diversifikované
Liberty One Methanol 5,3% 23/10/2023	CZK	3,27%	Spojené státy americké	Základní suroviny
J&T Energy Financing 5,1% 6/2/2026	EUR	3,08%	Slovensko	Finance
ALLWYN ENTERTAINMENT 7,25% 30/04/2030	EUR	2,66%	Spojené království	Spotřební zboží, cyklické
Alpha Quest 5% 15/12/2025	EUR	2,56%	Malta	Finance
Alpha Quest 5,25% 22/6/2026	CZK	2,52%	Malta	Finance

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 nebo u autorizovaných distributorů.

Detail fondu

