

J&T RENTIER Fund D1 CZK



Ing. Marek Ševčík

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Červen byl pro riziková aktiva smíšený. Akciové trhy v Evropě začaly ztrácet po volbách do evropského parlamentu, jejichž výsledek vedl k předčasným volbám ve Francii. Americké trhy pokračovaly v růstu při pokračujícím trendu snižování inflace. Prezidentská debata v USA zvýšila šance Donalda Trumpa vrátit se do Bílého domu. Staronový kandidát má obecně propodnikatelské názory. ČNB snížila úrokovou sazbu o 50 bps, čímž překvapila a přispěla k oslabení koruny. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů posílil o 0,9 %, stejný trh v Evropě oslabil o 0,2 %.

V dluhopisové části činí modifikovaná durace činila 2,9 výnos do splatnosti 6,8 % p.a. Vybrali jsme část dlouhé pozice na zlatě. V akciové části jsme dokoupili Johnson & Johnson, BAT, Coca Cola a realitní akcie. Strategická alokace byla v červnu 55 % akcií a 45 % dluhopisů.

Tržní úrokové sazby se zatím pohybují do strany. Lze pozorovat indikace, že trhy mít prázdninový vývoj nemusí. Čekají nás francouzské volby, mnoho ekonomických dat a zaceňování vítězství Trumpa. Při poklesech jsme připraveni nakupovat.

Investiční strategie

Smíšený fond, který kombinuje dluhopisové a akciové investice. Taktická alokace a váha jednotlivých tříd aktiv je aktivně řízena, může se pohybovat v rozmezí 30 – 70% a odpovídá aktuální situaci na trhu a našemu výhledu do budoucna. Dluhopisová část portfolia využívá dlouhodobě prověřenou strategii fondu J&T Bond CZK. Akciovou část tvoří stabilní a dlouhodobě ziskové společnosti, které pravidelně vyplácí dividendu. Fond je určen investorům, kteří hledají aktivně řízený fond, který investuje jak do dluhopisů, tak i do akcií s možností investovat v korunách a eurech a volit mezi akumulací a dividendovou třídou. Dividenda z fondu je vyplácena pololetně a její očekávaná výše je vyhlášována vždy na začátku roku.

Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)

Typ fondu

Domicil

ISIN

bloomberg

Měna fondu

Obhospodařovatel fondu

Depozitář fondu

Portfolio manažer fondu

Datum zahájení činnosti

Rizikový profil (SRRI)

Vlastní kapitál celkem

Min. výše vstupní investice

Aktuální hodnota k 30.06.2024

Nejvyšší hodnota za 12 měs.

Nejnižší hodnota za 12 měs.

Oceňování

3 roky

Fond kolektivního investování (standardní)

Malta

MT7000024873

JTREND1 MV

CZK

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

Swissquote Financial Services Malta

Ing. Marek Ševčík

18. 03. 2019

3 / 7

1 405 234 098,04 CZK

1 CZK

1,2465

1,2588

1,1119

Týdenní

Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek

Výstupní poplatek

Poplatek za správu

Výkonnostní odměna

Celková nákladovost (TER)

dle sazebníku distributora

0,00 %

1,50 %

0,00 %

1,68 %

Výkonnost fondu k 30.06.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-0,33 %	3,18 %	5,34 %	9,55 %	4,25 %	3,67 %

2018	2019	2020	2021	2022	2023
3,67 %	5,93 %	-1,88 %	10,33 %	-5,27 %	8,92 %

Vývoj hodnoty



J&T RENTIER Fund D1 CZK

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	24,44 %	
Česká republika	17,86 %	
Spojené království	10,03 %	
Německo	9,32 %	
Ostatní	38,35 %	

Sektorové rozdělení

Finance	13,60 %	
Nemovitosti	11,86 %	
Průmysl	8,60 %	
Spotřební zboží, necyklické	8,25 %	
Ostatní	57,69 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	45,90 %	
Dluhopisy zahraniční korporátní	14,55 %	
Hotovost domácí	9,65 %	
Dluhopisy domácí korporátní	8,68 %	
Ostatní	21,22 %	

Měnové rozdělení

Americký dolar	32,40 %	
Česká koruna	30,32 %	
Euro	27,25 %	
Britská libra	10,03 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
BNP CHINA EQUITY - I C	USD	4,05 %	Lucembursko	Fondy
US Treasury 3,5% 15/02/2033	USD	3,42 %	Spojené státy americké	Vládní sektor
SPDR Gold Shares	USD	2,68 %	Spojené státy americké	Fondy
SANOFI	EUR	2,64 %	Francie	Zdravotní péče
CHEVRON	USD	2,60 %	Spojené státy americké	Energie
VONOVIA SE	EUR	2,55 %	Německo	Nemovitosti
TOTAL ENERGIES SE	EUR	2,55 %	Francie	Energie
JOHNSON & JOHNSON	USD	2,55 %	Spojené státy americké	Zdravotní péče
Grand City Properties SA	EUR	2,50 %	Německo	Nemovitosti
ASTRAZENECA PLC	GBP	2,47 %	Spojené království	Spotřební zboží, necyklické

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.

