

J&T CASH OPF



Komentář portfolio manažera

V dubnu 2025 česká ekonomika zaznamenala několik významných událostí. Ministerstvo financí ČR revidovalo svůj odhad růstu HDP na 2 % pro rok 2025, což je pokles oproti původně predikovaným 2,3 %. Tento pokles je způsoben nově zavedenými americkými cly na automobily, ocel a hliník, které negativně ovlivňují český export. Navzdory těmto celním rizikům zůstává silná domácí poptávka hlavním tahounem ekonomiky.

V dubnu jsme nově získané finanční prostředky vložili do REPO operací zajištěných pokladniční poukázkou ČNB a státními dluhopisy. Výkonnost fondu od zahájení činnosti činí 3,07 % p.a.

7. května se bude konat měnové zasedání bankovní rady ČNB, kde se předpokládá zachování nebo snížení klíčové úrokové sazby o čtvrt procentního bodu. Obává se zvyšující míry inflace v důsledku oživení trhu s bydlením a stále vysoké míry nejistoty jak na domácím, tak zahraničním trhu.

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	576 847 553,93 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.04.2025	1,0254
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,0256
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,0000
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 30.04.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,21 %	0,64 %	1,39 %	---	3,07 %	---

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	96,00 %	
Ostatní	4,00 %	

Měnové rozdělení

Česká koruna	100,00 %	
--------------	----------	-------------

Rozdělení podle typu aktiv

Repo operace	89,05 %	
Dluhopisy	6,95 %	
Hotovost domácí	0,01 %	
Ostatní	3,99 %	

Nejvýznamnější pozice

Měna

Podíl (%)

Země

Sektor

CZECH REPUBLIC VAR 18/08/2043

CZK

6,95 %

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.

