

J&T RENTIER Fund D1 CZK



Komentář portfolio manažera

Letecké úderý na Irán finanční trhy přešly jen s mírným výkyvem. Akciové trhy se spíše soustředily na pokračující vyjednávání ohledně dohod USA s obchodními partnery. Evropská centrální banka snížila depozitní sazbu na 2 %, ale poněkud překvapivě tlumila očekávání na další snížení sazeb. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů posílil o 1,9 % a rovněž stejný trh v Evropě zaznamenal kladné zhodnocení 0,4 %.

V červnu jsme se zúčastnili primární emise AKESO 6,7% / 2030 a CSG 5,75% / 2030. Nakoupili jsme bond OKEA 9,125% / 2029. Modifikovaná durace činila 3,9, výnos do splatnosti 5,9 % p.a. V akciové části jsme přikoupili Total a Johnson and Johnson. Strategická alokace byla v červnu 50 % akcií a 50 % dluhopisů.

Mírně jsme prodloužili splatnost portfolií kvůli zpomalující ekonomice v USA, zároveň udržujeme významný podíl v konzervativnějších dluhopisech s vysokým ratingem.

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 30.06.2025
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
2 393 838 937,88 CZK
1 CZK
1,3028
1,3044
1,2403
Týdenní

Výkonnost fondu k 30.06.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,63 %	1,62 %	3,62 %	4,52 %	4,29 %	6,14 %

2019	2020	2021	2022	2023	2024
5,93 %	-1,88 %	10,33 %	-5,27 %	8,92 %	6,25 %

Vývoj hodnoty



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 %



J&T RENTIER Fund D1 CZK

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	30,42 %	
Česká republika	17,38 %	
Německo	8,97 %	
Spojené království	6,15 %	
Ostatní	37,08 %	

Sektorové rozdělení

Spotřební zboží, necyklické	13,95 %	
Průmysl	13,62 %	
Finance	11,90 %	
Nemovitosti	8,78 %	
Ostatní	51,75 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	45,96 %	
Dluhopisy zahraniční korporátní	16,64 %	
Dluhopisy domácí korporátní	6,77 %	
Hotovost domácí	4,74 %	
Ostatní	25,89 %	

Měnové rozdělení

Americký dolar	38,71 %	
Česká koruna	28,36 %	
Euro	27,15 %	
Britská libra	5,78 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
BNP PARIBAS FUNDS CHINA EQUITY	USD	4,09 %	Lucembursko	Fondy
VONOVIA SE	EUR	2,69 %	Německo	Nemovitosti
GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	2,61 %	Německo	Nemovitosti
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	2,61 %	Německo	Nemovitosti
ORANGE SA	EUR	2,60 %	Francie	Komunikace
AMAZON.COM INC	USD	2,60 %	Spojené státy americké	Technologie
SANOFI SA	EUR	2,51 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
TOTALENERGIES SE	EUR	2,48 %	Francie	Energie
ALPHABET INC	USD	2,41 %	Spojené státy americké	Komunikace
JOHNSON & JOHNSON	USD	2,41 %	Spojené státy americké	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.

