

J&T CASH OPF



Ing. Linda Ždímalová

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Česká národní banka na svém červnovém zasedání ponechala dvoutýdenní repo sazbu beze změny na úrovni 3,50 %, což bylo v souladu s očekáváním trhu. Projev guvernéra Michla vyzněl spíše v jestřábím duchu, přičemž důraz kladl na přetrvávající inflační tlaky, zejména v oblasti služeb a imputovaného nájemného, které odráží vývoj na reálném trhu. Tato rétorika naznačuje, že nelze očekávat změnu v nastavení měnové politiky.

V průběhu července jsme nově získané finanční prostředky vložili do REPO operací zajištěných pokladniční poukázkou ČNB a státními dluhopisy. Výkonnost fondu od zahájení činnosti činí 3,00 % p.a.

Pro srpnové zasedání se předpokládá, že centrální banka ponechá sazby na stávající úrovni, tedy 3,50 %. Komunikace ze strany bankovní rady by měla zůstat převážně neutrální, s mírným náznakem opatrnosti směrem k možným inflačním rizikům.

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

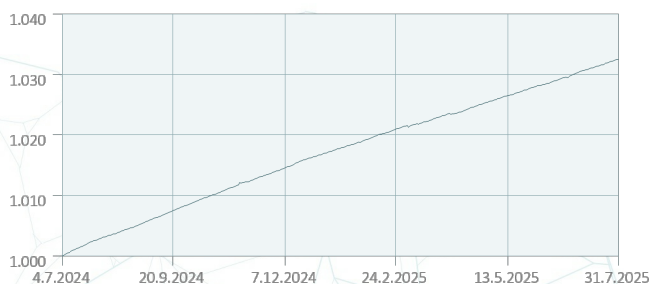
Min. investiční horizont (IH)	1 rok
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008478625
Bloomberg	JTCPODC CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Linda Ždímalová
Datum zahájení činnosti	18. 06. 2024
Rizikový profil (SRRI)	1 / 7
Vlastní kapitál celkem	592 469 992,98 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.07.2025	1,0325
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,0325
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,0029
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 31.07.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,23 %	0,69 %	1,33 %	2,95 %	3,00 %	2,95 %

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	95,27 %	
Ostatní	4,73 %	

Měnové rozdělení

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

Rozdělení podle typu aktiv

Repo operace	88,58 %	
Dluhopisy	6,69 %	
Hotovost domácí	0,55 %	
Ostatní	4,19 %	

Nejvýznamnější pozice

Měna

Podíl (%)

Země

Sektor

CZECH REPUBLIC VAR 18/08/2043

CZK

6,69 %

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.

