

Nabídka na zhodnocení volných finančních prostředků

Město Svitavy

10.05.2023 Praha

PŘEDMĚT NABÍDKY

POŽADOVANÉ PARAMETRY

- ◆ Město Svitavy oslovilo J&T Banku, a.s. s žádostí o vypracování nabídky na zhodnocení volných finančních prostředků v objemu 100 mil. CZK.
- ◆ Polovina prostředků má operativní charakter s požadovanou likviditou 12 měsíců.
- ◆ Investiční horizont druhé poloviny volných finančních prostředků je 12 a více měsíců.

NAVRHOVANÉ ŘEŠENÍ - SOUHRN

- ◆ Finanční prostředky doporučujeme rozdělit do dvou portfolií:
 - ◆ „operativního repo portfolia“ s alokací do měsíčních repo operací,
 - ◆ standardního portfolia se strategií Stablní výnos s investičním horizontem 12 až 24 měsíců.
- ◆ Bližší detaily jednotlivých návrhů naleznete na následujících stranách.

OPERATIVNÍ REPO PORTFOLIO

ALOKACE PROSTŘEDKŮ

- ♦ Alokace prostředků v případě repo portfolia je čistě do kombinace repo operací s různými podkladovými aktivy v měnách CZK a EUR.
- ♦ V případě realizace repo operací v EUR tyto operace zajišťujeme do CZK a díky úrokovému diferenciálu realizujeme dodatečný výnos z měnového zajištění.
- ♦ Repo operace je možné uzavírat na 1 až 3 měsíce. Aktuálně preferujeme měsíční splatnosti, jelikož realizované výnosy jsou na uvedených horizontech stejné.



OČEKÁVANÝ VÝNOS

- ♦ Výnosy repo operací závisí na typu podkladového aktiva a měně, ve které jsou repo operace realizovány (4,25% v eurech + výnos z měnového zajištění, 6,1 – 6,8% v CZK)
- ♦ Jako podkladová aktiva aktuálně využíváme akcie společností ČEZ, TMR a investiční akcie J&T ARCH INVESTMENTS.
- ♦ Repo operace je možné uzavírat jak v CZK, tak i v eurech s měnovým zajištěním.
- ♦ Očekávaný výnos v kombinaci výše uvedených podkladových aktiv se aktuálně pohybuje v rozmezí 6,10 až 7,10% p.a.

STANDARDNÍ PORTFOLIO „STABILNÍ VÝNOS“

ALOKACE PROSTŘEDKŮ

- ♦ Navrhovaná alokace portfolia je aktuálně tvořena ze 40% instrumenty peněžního trhu a ze 60% korporátními dluhopisy.
- ♦ Instrumenty peněžního trhu se splatností do 12 měsíců si zajišťujeme dosažení predikovatelného výnosu. Mezi tento typ instrumentů je možné zařadit depozita, směnky a dluhopisy se splatností do 1 roku.
- ♦ Dluhopisová část nabízí relativně vyšší potenciál ve střednědobém horizontu, ve kterém očekáváme výraznější snížení úrokových sazeb a růst tržních cen dluhových nástrojů.



OČEKÁVANÝ VÝNOS

- ♦ Aktuální výnosy instrumentů peněžního trhu denominované v CZK se pohybují v rozmezí 5,5% (depozita, dluhopisy se splatností do 1 roku) až 8,5% (korporátní směnky).
- ♦ Aktuální výnosy do splatnosti se u korporátních dluhopisů se splatností dva a více let denominovaných v CZK pohybují v rozmezí 7,00% - 9,70%.
- ♦ Očekávaný hrubý výnos v horizontu následujících 12 měsíců při zajištění dostatečné diverzifikace finančních prostředků cílíme do pásma 7,30 – 7,70% za předpokladu, kdy ČNB již nebude zvyšovat úrokové sazby a naopak přistoupí nejpozději za 6 měsíců k jejich snižování.

SHRNUTÍ NABÍDKY

OPERATIVNÍ REPO PORTFOLIO	
Parametry	
Objem investice	50 mil. CZK
Investiční horizont	do 12 měsíců
Investiční strategie	repo portfolio
Míra rizika	velmi nízká
Očekávaný hrubý výnos	6,10 % - 7,10 % p.a.
Cenová nabídka	0,25 % z objemu aktiv
Investiční nástroje	repo operace
Měna	aktivní měnové zajištění
Garance	bez garance

PORTFOLIO STABILNÍ VÝNOS	
Parametry	
Objem investice	50 mil. CZK
Investiční horizont	12 až 24 měsíců
Investiční strategie	Stabilní výnos
Míra rizika	nízká
Očekávaný hrubý výnos	6,70 % - 8,20 % p.a.
Cenová nabídka	0,5 % z objemu aktiv (1,0% v případě garance)
Investiční nástroje	10% z kladného výnosu dluhopisy, směnky, depozita
Měna	aktivní měnové zajištění
Garance	možnost garance jistiny

O bance a správě majetku

Poskytované služby

J&T BANKA, a.s., je na poli správy (obhospodařování) klientských aktiv a prostředků aktivní téměř **25 let**. Za tuto dobu jsme získali celou řadu spokojených klientů a ocenění **Privátní banka roku 2011, 2012 , 2016 a 2017**. Mezi naše klienty, kterým obhospodařujeme finanční majetek se řadí:

- ♦ Státní podniky
- ♦ Municipality
- ♦ Nadace a odborové svazy
- ♦ Korporace
- ♦ Movití klienti z řad fyzických osob

Privátní
bankovníctví

Investiční
poradenství

Specializované financování v oblasti real
estate a podnikových akvizic

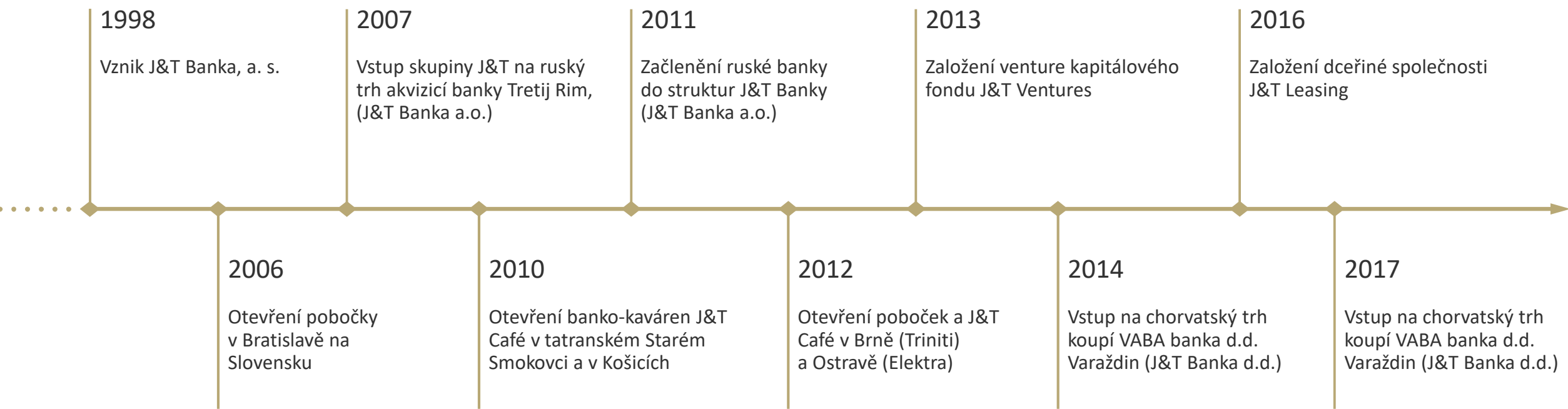
Obchodování
s cennými papíry

Lifestyle management
(Concierge)

**Individuální správa finančního
majetku**

Multigenerační správa majetku
a nástupnictví

Historické milníky



Principy správy majetku v J&T

Individuální správa portfolia představuje **komplexní přístup k investování** klientských prostředků. Služba je vhodná pro klienty, kteří mají dlouhodobý investiční horizont, dokáží jasně **definovat investiční cíle** nebo se ztotožnit s jednou z nabízených modelových strategií. Každé portfolio je však v konečném důsledku řízeno individuálně a v rámci individuální správy portfolií J&T Banka zajišťuje následující služby:

- ♦ Exekuci příkazů a jejich vypořádání
- ♦ Vyhledávání vhodných investičních příležitostí
- ♦ Posuzování vhodnosti investice s ohledem na skladbu portfolia
- ♦ Diverzifikace portfolia
- ♦ Zajištění měnových rizik
- ♦ Monitoring a reporting

Výhody pro klienta

- ♦ Přímý kontaktu s portfolio manažerem
- ♦ Investice na transparentních trzích
- ♦ Vysoká likvidita portfolia
- ♦ Možnost nastavení pravidelné renty
- ♦ Přehledný měsíční reporting
- ♦ Daňové reporty pro fyzické osoby

**Objem
obhospodařovaného
majetku**

86

MILIARD CZK

Fondy + Individuální mandáty

25 let

DOBA PŮSOBENÍ NA TRHU

Reference

Entita	Kontaktní osoba	Funkce	Telefon
Město Uherské Hradiště	Ing. Vladimír Moštěk	Vedoucí FO	572 525 200
Město Frenštát pod Radhoštěm	Ing. Jan Rejman	Vedoucí FO	556 833 120
Statutární město Chomutov	Ing. Jan Mareš	Vedoucí FO	474 637 250
Statutární město Jablonec nad Nisou	Ing. Renata Vítová	Vedoucí FO	483 357 441
Město Blansko	Ing. Alena Skoupá	Vedoucí FO	516 775 117
Město Litvínov	Ing. Jana Lanková	Vedoucí FO	476 767 660
Nadace Jana Husa	Ing. Jiří Müller	Vedoucí FO	548 538 008
DIAMO, státní podnik	Ing. Petra Šilhánová	Náměstek	475 672 004
Městská část Praha 8	Ing. Iveta Židovská	Vedoucí EO	222 805 405
Český rozhlas	Ing. Martin Vojslavský	Ředitel EO	221 553 523
Vojenské lesy a statky, s.p.	Ing. Zdeněk Mocek	Ekonomický náměstek	954 009 200
Obec Řepiště	Rostislav Kožušník	Starosta	558 671 925
Lesy České republiky, s.p.	Ing. Dalibor Šafařík	Generální ředitel	956 999 222
Městská část Praha 2	Jan Korseska	Místostarosta	236 044 285

Děkujeme za důvěru.

Důležitá upozornění:

Před rozhodnutím investovat by měl potenciální investor vždy věnovat pozornost obsahu smluv, obchodním podmínkám, sazebníku a dalším relevantním informacím, které lze získat v sídle společnosti anebo na jejich internetových stránkách. Údaje o minulých kurzech a výnosech nelze považovat za indikátor jejich budoucího vývoje. S každou investicí je spojeno riziko, její hodnota a hodnota investičních nástrojů se může v čase měnit, a to jak růst, tak i klesat. Návratnost investované částky není zaručena. J&T BANKA, a.s. nepřebírá odpovědnost za jednání klienta učiněná na základě údajů, které jsou uvedeny v tomto dokumentu ani za přesnost a úplnost těchto údajů a doporučuje investorům konzultovat investiční záměry s odbornými poradci.

Odbor správy clientských portfolioí

+420 221 710 597

skp@jtbank.cz