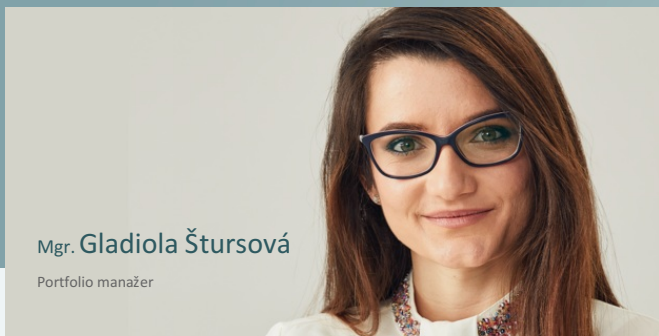


J&T LIFE STABILNÍ OPF



Mgr. Gladiola Štursová

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Česká národní banka pokračovala v postupném snižování sazeb, aktuálně na 5,75 %. Bankovní rada předpokládá nižší tempo snižování sazeb než ukazuje prognóza ekonomů ČNB. V Evropě vše směřuje k červnovému snížení, zatímco v USA postupně trh redukuje očekávání o tempu a odsunuje datum prvního snížení. Dluhopisový index EMU státních bondů vzrostl o 1,1 %, obdobný americký index přidal 0,6 %. Český index vládních dluhopisů ztratil 0,3 %.

V březnu jsme byli plně zainvestováni a ukládali jsme volné prostředky na depozita a pokladniční poukázky ČNB za atraktivní úrokovou sazbu.

Zatímco v Česku je snižování sazeb v plném proudu a poprvé snížila i švýcarská centrální banka, v Evropě a USA se počítá nejdříve s červnem. Mírně vyšší inflace zatím vede centrální bankéře k opatrnosti, a to zejména v USA.

Investiční strategie

J&T LIFE Stabilní může představovat první krok do světa investic. Ocení jej zejména investoři, kteří chtějí víc než termínovaný vklad, ale investování se z důvodu dřívějších zkušeností či omezených znalostí obávají. Nedílnou součástí fondu jsou termínované vklady, doplněné o další lineárně úročené nástroje s předem známou mírou zhodnocení. Fondové portfolio je navíc obohaceno o léta prověřené konzervativní fondy opakovaně vyhlášené v rámci konkurence na domácím trhu za investice roku ve své kategorii. Fond je vhodný také pro krátkodobé investování nebo překlenovací období, kdy se rozhodnutí o využití peněžních prostředků k budoucím účelům teprve formuje. Využívají jej také klienti ve vyšším věku, kteří hledají možnosti předání majetku dalším generacím nebo jeho využití v období penze. Vzhledem k tomu, že se jedná o nově vytvořený fond, nejsou k dispozici dostatečné údaje, které by investorům poskytly užitečný obraz o historické výkonnosti fondu.

Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	1 rok
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008477619
Bloomberg	JTLFSTC CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Portfolio manažer fondu	Mgr. Štursová Gladiola
Datum zahájení činnosti	14. 04. 2023
Rizikový profil (SRRI)	2 / 7
Vlastní kapitál celkem	382 713 375.06 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.03.2024	1.0633
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.064
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0.9992
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 31.03.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,61%	1,71%	4,33%	---	6,57%	---
2018	2019	2020	2021	2022	2023
---	---	---	---	---	4,54%

Vývoj hodnoty



Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	3,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 0,80 %; max. 1,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	1,76 % (za rok 2023)

J&T LIFE STABILNÍ OPF

Regionální rozdělení

Česká republika	42,22%	
Spojené státy americké	7,59%	
Slovensko	5,30%	
Nizozemsko	3,87%	
Lucembursko	3,06%	
Ostatní	37,96%	

Sektorové rozdělení

Fondy	66,13%	
Ostatní	33,87%	

Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	66,13%	
Termínované vklady	14,35%	
Ostatní	19,52%	

Měnové rozdělení

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

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND OPF	CZK	25,71%	Česká republika	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF	CZK	21,04%	Česká republika	Fondy
J&T MONEY II FUND I CZK	CZK	19,38%	Malta	Fondy

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.

