

J&T LIFE Konzervativní OPF



Ing. Linda Ždímalová

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

V dubnu došlo k určité normalizaci na kapitálových trzích na pozadí nejistoty ze stále uzavřeného Hormuzského průlivu. Riziková aktiva zaznamenala výjimečný růst na nová historická maxima, stejně tak se rizikové přírůstky navrátily na úroveň před vypuknutím konfliktu. Růst byl podpořen silným startem výsledkové sezony a vidinou možné deeskalace situace na Blízkém východě. Fed se rozhodl ponechat sazby beze změny, obdobně se zachovala ECB a BoE. Maďarské parlamentní volby vyhrála strana P. Magyara, což vyústilo ve výrazné posílení forintu. Dluhopisový index EMU státních bondů si v dubnu připsal 0,06 %, obdobný americký index klesl o 0,02 %. Český index vládních dluhopisů zaznamenal zhodnocení o 0,18 %. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů posílil o 1,23 % a obdobný trh v Evropě zaznamenal kladné zhodnocení 1,29 %.

Během dubna jsme byli plně zainvestováni. Během měsíce fond vzrostl o 3,86 %.

V květnu budeme nadále sledovat vývoj na Blízkém východě, zejména s ohledem na znovuotevření průlivu. Teoretický fyzický nedostatek komodit může významně ovlivnit citlivá odvětví ekonomik, například letectví. Důležité bude monitorování případné změny v inflačních očekáváních, což může vyústit ve změnu v monetární politice.

Výkonnost fondu k 30.04.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	3,86 %	0,40 %	1,98 %	7,56 %	7,24 %
	2020	2021	2022	2023	2024
	---	---	---	6,96 %	6,68 %
				2025	2026
				6,56 %	

Vývoj hodnoty



Propagační sdělení

Investiční strategie

J&T LIFE Konzervativní rezonuje zejména u klientů, u kterých je ochrana majetku na prvním místě. Je orientován na fixně úročené cenné papíry. Jádro investic tvoří naše prémiové fondy zaměřené na dluhopisy. Dluhopisové portfolio je v tomto případě obohaceno o akciovou složku představující klíčový nástroj v boji proti inflaci. Fond plní funkci uchovatele hodnoty, a je tak vhodný pro ty, kteří dlouhodobě kladou silný důraz na stabilitu. Fond svým charakterem nejvíce připomíná investice do nemovitostí. Dluhopisová složka nabízí poměrně jednoduše vyčíslitelný výnos do splatnosti a mírná expozice na akciový trh otevírá možnosti pro kapitálové zhodnocení. Fond je oblíbený u klientů hledajících alternativy k nemovitostem nebo pro ty, kteří se teprve s akciovým trhem seznamují.

Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	2 roky
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008477585
Bloomberg	JTLKNCZ CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	J&T Banka a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Linda Ždímalová
Datum zahájení činnosti	03. 04. 2023
Rizikový profil (SRRI)	2 / 7
Vlastní kapitál celkem	226 202 732,18 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.04.2026	1,2401
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,2443
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,1529
Oceňování	Denní

Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	3,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 1,00 %; max. 1,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	0,55 % (za rok 2025)

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
www.jtis.cz

+420 800 149 172
info@jtis.cz

Detail fondu



J&T LIFE Konzervativní OPF

Regionální rozdělení

Česká republika	56,15 %	
Malta	24,81 %	
Spojené státy americké	7,96 %	
Německo	1,19 %	
Ostatní	9,89 %	

Sektorové rozdělení

Fondy	83,18 %	
Finance	9,81 %	
Ostatní	7,01 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	50,62 %	
Akcie	32,56 %	
Depozitum	3,97 %	
Hotovost domácí	2,72 %	
Ostatní	10,13 %	

Měnové rozdělení

Česká koruna	93,36 %	
Euro	6,64 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T DIVIDEND FUND AI CZK	CZK	18,04 %	Malta	Fondy
J&T MONEY OPF P CZK	CZK	16,86 %	Česká republika	Fondy
J&T OPPORTUNITY OPF	CZK	14,53 %	Česká republika	Fondy
J&T BOND OPF A CZK	CZK	14,03 %	Česká republika	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF	CZK	13,08 %	Česká republika	Fondy
CNB BILL 0% 26/02/2027	CZK	9,81 %	Česká republika	Finance
J&T CREDIT OPPORTUNITIES FUND CLASS I	CZK	6,64 %	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.

