J&T LIFE Balancovaný OPF

Mgr. Gladiola Štursová

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

V září k rozřešení situace kolem Hormuzského průlivu opět nedošlo a cena ropy Brent se ke konci měsíce držela těsně pod hranicí 100 USD za barel. Zvýšená inflace a zároveň silná ekonomika Fed poprvé od roku 2023 přivedly se zvýšení základní sazby. ECB zvedla sazbu rovněž o 25 bazických bodů a zvýšila svou inflační prognózu. ČNB naopak sazby ponechala na 3,75 %. Výnosy státních dluhopisů dále rostly. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů oslabil o 2,5 % a obdobný trh v Evropě zaznamenal ztrátu 1,5 %.

V průběhu září byla růstová složka portfolia pod tlakem rostoucích tržních výnosů. Navzdory tomuto prostředí dosáhly v rámci akciové části portfolia nejlepších výsledků fondy J&T Arch, J&T Next Gen a J&T Opportunity. V rámci stabilizační složky jsme otočili depozitum. Výkonnost fondu od zahájení činnosti činí cca 9,4 % p.a.

Trh očekává, že ECB do konce roku zvýší úrokové sazby minimálně o 25 bazických bodů, stejnou reakci trh předpokládá od Fedu. V příštích 12 měsících trh od obou centrálních bank aktuálně zaceňuje kumulativní zvýšení sazeb o 75 bazických bodů.

Investiční strategie

Na J&T LIFE Balancovaný se nejčastěji spoléhají klienti v produktivním věku. Jedná se o vyváženou kombinaci akciových a dluhopisových investic s přidanou hodnotou v akumulační fázi života. Vyváženě strukturované portfolio slouží jako průvodce obdobím, kdy je možné plánovat termíny výraznějších finančních výdajů a příjmů v delším časovém horizontu. Může se jednat o zásadní životní situace v podobě financování školného pro děti nebo zvažování jiné formy investice, ať už osobní, nebo firemní. Stále významné zastoupení dluhopisové složky navíc umožňuje tyto plány měnit a vybírat prostředky i v okamžicích, kdy procházejí akciové trhy korekcí. Poloviční podíl akciových investic naopak slibuje vyšší výnosový potenciál v delším časovém období.

Výkonnost fondu k 30.09.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-0,95 %	-0,52 %	8,43 %	6,60 %	9,36 %	9,57 %

2020	2021	2022	2023	2024	2025
---	---	---	7,87 %	9,11 %	10,63 %

Vývoj hodnoty

Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	3 roky
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008477601
Bloomberg	JTLBALC CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	J&T Banka a.s.
Portfolio manažer fondu	Mgr. Gladiola Štursová
Datum zahájení činnosti	03. 04. 2023
Rizikový profil (SRRI)	3 / 7
Vlastní kapitál celkem	829 767 785,70 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.09.2026	1,3674
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,3881
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,2611
Oceňování	Denní

Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	5,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 1,30 %; max. 2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	1,84 % za rok 2025 (1,78 %*)

* V celkové nákladovosti fondu není zohledněn výkonnostní poplatek, který mohou účtovat podkladové fondy na základě překonání výkonnostního benchmarku.

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 Balancovaný OPF

Regionální rozdělení

Česká republika	38,40 %
Malta	37,68 %
Spojené státy americké	14,81 %
Německo	1,34 %
Ostatní	7,77 %

Sektorové rozdělení

Fondy	95,23 %
Finance	1,98 %
Ostatní	2,79 %

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	53,68 %
Dluhopisy	41,55 %
Depozitum	2,17 %
Hotovost domácí	0,55 %
Ostatní	2,05 %

Měnové rozdělení

Česká koruna	81,09 %
Euro	18,91 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T OPPORTUNITY OPF	CZK	19,00 %	Česká republika	Fondy
J&T CREDIT OPPORTUNITIES FUND CLASS I	CZK	18,91 %	Malta	Fondy
J&T DIVIDEND FUND A1 CZK	CZK	18,77 %	Malta	Fondy
J&T BOND OPF A CZK	CZK	18,70 %	Česká republika	Fondy
J&T ARCH INVESTMENTS - TŘÍDA CZK H	CZK	8,99 %	Česká republika	Fondy
J&T NEXTGEN OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND	CZK	5,07 %	Česká republika	Fondy
J&T MONEY OPF P CZK	CZK	3,95 %	Česká republika	Fondy
J&T ENERGY OPF B CZK	CZK	1,98 %	Česká republika	Finance
J&T REALITNÍCH AKCIÍ A DLUHOPISŮ OPF	CZK	1,85 %	Česká republika	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.

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