

J&T LIFE KONZERVATIVNÍ OPF



Mgr. Gladiola Štursová

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Během dubna byl vývoj na finančních trzích klidný. V USA se ocitla v problémech další banka (First Republic Bank), což však trh přešel bez reakce. Výsledková sezóna, hodnoceno v její polovině, vyznívá nad očekávání. Česká národní banka ponechala úrokové sazby beze změny, nicméně překvapila zmínkou o úvahách nad dalším zvyšováním sazeb. Navzdory komunikaci centrálních bankéřů a navzdory silným (i když slábnoucím) inflačním tlakům trh očekává snižování sazeb příští rok v ČR, v USA již od léta.

V dubnu jsme začali investovat finanční prostředky podle naší strategie. Investovali jsme do dluhopisových fondů J&T Money, J&T Bond a J&T Flexiblní. Koupili jsme akciové fondy J&T Dividend a J&T Opportunity. Volné prostředky byly uloženy za atraktivní úrokovou sazbu.

Očekáváme, že taktovku na finančních trzích budou nadále držet centrální banky, jejichž kroky budou určeny makroekonomickými daty. V následujícím období budeme pokračovat v balancování dluhopisové složky portfolia v souladu s dlouhodobou investiční strategií fondů.

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. Jádrem 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

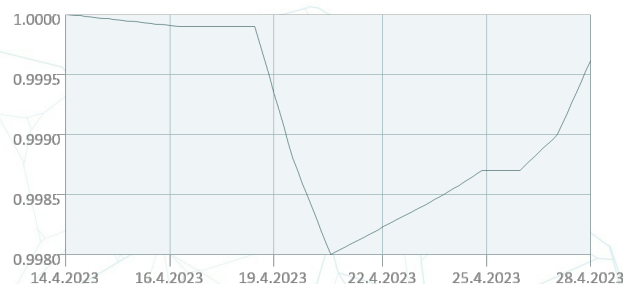
Min. investiční horizont (IH)	2 roky
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008477585
Bloomberg	JTLKNCZ CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Portfolio manažer fondu	Mgr. Štursová Gladiola
Datum zahájení činnosti	14. 04. 2023
Rizikový profil (SRRI)	3 / 7
Vlastní kapitál celkem	23 739 154,39 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.04.2023	0,9997
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,0045
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0,998
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 30.04.2023

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
---	---	---	---	-0,43%	---

2017	2018	2019	2020	2021	2022
---	---	---	---	---	---

Vývoj hodnoty



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)	1,63% (2023)

J&T LIFE KONZERVATIVNÍ OPF

Regionální rozdělení

Česká republika	57,67%	
Spojené státy americké	11,45%	
Německo	3,78%	
Nizozemsko	3,39%	
Slovensko	2,98%	
Ostatní	20,73%	

Sektorové rozdělení

Fondy	73,94%	
Ostatní	26,06%	

Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	46,41%	
Akcie	27,52%	
Hotovost domácí	15,35%	
Ostatní	26,06%	

Měnové rozdělení

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

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND CZK OPF (F)	CZK	18,51%	Česká republika	Fondy
J&T DIVIDEND FUND-A1	CZK	18,35%	Malta	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF (F)	CZK	13,99%	Česká republika	Fondy
J&T MONEY CZK OPF, J&T IS, a.s.	CZK	13,91%	Česká republika	Fondy
J&T OPPORTUNITY CZK (F)	CZK	9,18%	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.

