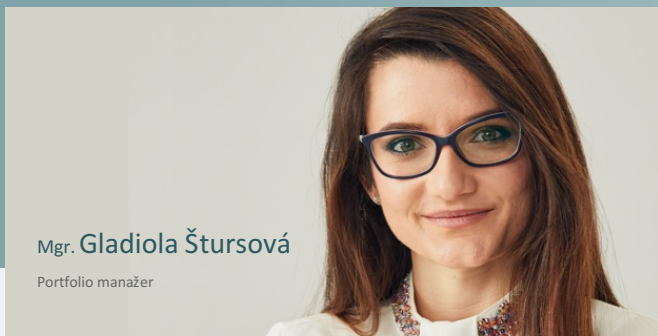


J&T LIFE KONZERVATIVNÍ OPF



Mgr. Gladiola Štursová

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Šéf Fedu Powell na konferenci v Jackson Hole nazval inflaci příliš vysokou s tím, že centrální bankéři jsou nadále připraveni sazby podle potřeby zvyšovat. V Eurozóně výhledové indikátory signalizují slabost ekonomiky, avšak zvýšená inflace zatím přetrvává. ČNB na srpnovém zasedání ponechala úrokové sazby beze změny a formálně ukončila intervenční režim oznámený v květnu loňského roku. Dluhopisový index EMU státních bondů vzrostl o 0,3 %, obdobný americký index ztratil 0,5 %. Český index vládních dluhopisů poklesl o 0,9 %.

V průběhu srpna jsme dále navýšovali rustové složky a koupili fond J&T Dividend a J&T Opportunity. Do výnosové složky koupili fondy J&T Money, J&T Bond a J&T Flexibilní. Volné prostředky jsme uložili na depozitum za atraktivní úrokovou sazbu. Průměrná úroková sazba se pohybovala kolem 6,88 %.

Investoři budou vyhlížet signály od centrálních bankéřů ohledně konce cyklu zvyšování sazeb. Zatím je ekonomika zejména v USA odolná a proto si Fed může dovolit držet měnovou politiku utáženou.

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.

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)	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	44 398 629.15 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.08.2023	1.0287
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.0339
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0.998
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 31.08.2023

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-0,22%	2,35%	---	---	7,52%	---

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	31,24%	
Spojené státy americké	10,59%	
Slovensko	6,44%	
Německo	3,48%	
Rakousko	1,59%	
Ostatní	46,66%	

Sektorové rozdělení

Fondy	75,23%	
Ostatní	24,77%	

Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	47,15%	
Akcie	28,09%	
Termínované vklady	20,69%	
Ostatní	4,08%	

Měnové rozdělení

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

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND OPF	CZK	19,07%	Česká republika	Fondy
J&T DIVIDEND FUND-A1	CZK	18,85%	Malta	Fondy
J&T MONEY OPF	CZK	14,26%	Česká republika	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF	CZK	13,81%	Česká republika	Fondy
J&T OPPORTUNITY OPF	CZK	9,23%	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.

