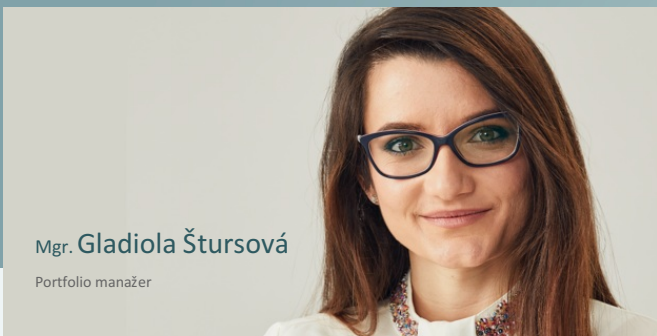


# J&T LIFE KONZERVATIVNÍ OPF



Mgr. Gladiola Štursová

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Rally spojená s rozvojem umělé inteligence posunula akcie na vyšší úroveň na většině trhů. Největší nárůst byl zaznamenán na evropském akciovém trhu a britském akciovém indexu, a to o 3,9 % resp. 3,5 %. Pozitivní vývoj byl zaznamenán také u dluhopisů. Největší nárůst byl dluhopisů rozvíjejících se trhů, které rostly o 1,7 %. Jak evropský index státních dluhopisů, tak i dluhopisy high yield se zhodnotily o 1,1 %. Pozitivně byl ovlivněn také evropský realitní sektor, který posílil o 6,7 %. Cena ropy vzrostla o 4,7 %, zatímco cena zlata vzrostla o 5,8 %.

Během března jsme přikoupili do růstové složky fondy J&T Dividend a J&T Opportunity. V rámci výnosové složky jsme navýšili váhu na fondy J&T Flexibilní, J&T Bond a J&T Money II. Volné prostředky jsme uložili na depositum a repo na pokladniční poukázky ČNB.

V dubnu budeme nadále sledovat rozhodování centrálních bank o úrokových sazbách. Pozornost bude věnována také volbám v USA a dalšímu vývoji v oblasti AI. V souladu s tím budeme nadále rebalancovat portfolio fondu.

## 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	67 386 401.42 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.03.2024	1.0919
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.0963
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0.998
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.
0,92%	2,08%	5,69%	---	9,55%	---

2018	2019	2020	2021	2022	2023
---	---	---	---	---	6,96%

## Vývoj hodnoty

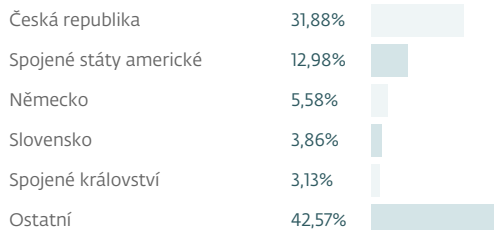


## Poplatky a náklady

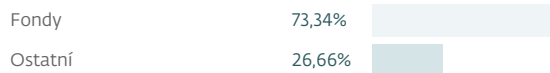
Max. vstupní poplatek	3,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 1,00 %; max. 1,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	2,01 % (za rok 2023)

# J&T LIFE KONZERVATIVNÍ OPF

## Regionální rozdělení



## Sektorové rozdělení



## Rozdělení podle typu aktiv



## Měnové rozdělení



Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND OPF	CZK	18,55%	Česká republika	Fondy
J&T DIVIDEND FUND-A1	CZK	18,21%	Malta	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF	CZK	13,84%	Česká republika	Fondy
J&T MONEY II FUND I CZK	CZK	13,65%	Malta	Fondy
J&T OPPORTUNITY OPF	CZK	9,09%	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](http://www.jtis.cz) nebo u autorizovaných distributorů.

