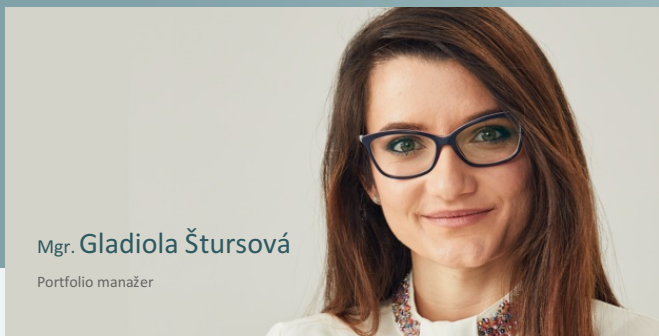


J&T LIFE STABILNÍ OPF



Mgr. Gladiola Štursová

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Trh v dubnu korigoval svá očekávání ohledně blízkého snížení úrokových sazeb. Silná data z americké ekonomiky vede Fed k potřebě vidět výraznější pokroky ve snížení inflace. Ekonomika eurozóny vykazuje kladnou stagnaci a inflaci u cíle. Výsledková sezóna v USA vyzní nejspíše pozitivně, evropské výsledky jsou po první polovině smíšené. z vyjádření rady ČNB je nyní cítit snaha mírnit předchozí signály ohledně rychlého snížení úroků, což podporuje kurz české měny. Český index vládních dluhopisů ztratil 1,9%. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů ztratil 1,1%, stejný trh v Evropě skončil beze změny.

V dubnu jsme byli plně zainvestovaní a ukládali jsme volné prostředky na depositum a pokladniční poukázky ČNB za atraktivní úrokovou sazbu. Tento měsíc portfolio splnilo jednoletý investiční horizont s výkonem 6.13 % od založení.

Trh je nyní fixován na kroky centrálních bank, které hodlají reagovat dle přicházejících ekonomických dat. Evropa se chystá na první snížení sazeb od roku 2016. USA to stále odkládá, což způsobuje volatilitu. Výhledově plánujeme vyšší úroky využít k nákupům, ohledně velmi blízkého výhledu jsme spíše neutrální.

Výkonnost fondu k 30.04.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	-0,19%	0,93%	3,93%	6,03%	5,85%
					5,98%
	2018	2019	2020	2021	2022
	---	---	---	---	---
					4,54%

Vývoj hodnoty



Propagační sdělení

Investiční strategie

J&T LIFE Stabilní může představovat první krok do světa investic. Ocení jej zejména investoři, kteří chtějí víc než termínovaný vklad, ale investování se z důvodu dřívějších zkušeností či omezených znalostí obávají. Nedílnou součástí fondu jsou termínované vklady, doplněné o další lineárně úročené nástroje s předem známou mírou zhodnocení. Fondové portfolio je navíc obohaceno o léta prověřené konzervativní fondy opakovaně vyhlášené v rámci konkurence na domácím trhu za investice roku ve své kategorii. Fond je vhodný také pro krátkodobé investování nebo překlenovací období, kdy se rozhodnutí o využití peněžních prostředků k budoucím účelům teprve formuje. Využívají jej také klienti ve vyšším věku, kteří hledají možnosti předání majetku dalším generacím nebo jeho využití v období penze.

Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	1 rok
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008477619
Bloomberg	JTLFSTC 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)	2 / 7
Vlastní kapitál celkem	378 869 075.12 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.04.2024	1.0613
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.064
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.0022
Oceňování	Denní

Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	3,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 0,80 %; max. 1,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	1,76 % (za rok 2023)

J&T LIFE STABILNÍ OPF

Regionální rozdělení

Česká republika	43,74%	
Spojené státy americké	7,36%	
Slovensko	5,26%	
Nizozemsko	3,82%	
Lucembursko	3,05%	
Ostatní	36,76%	

Sektorové rozdělení

Fondy	66,50%	
Ostatní	33,50%	

Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	66,50%	
Termínované vklady	15,28%	
Ostatní	18,22%	

Měnové rozdělení

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

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND OPF	CZK	25,90%	Česká republika	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF	CZK	20,97%	Česká republika	Fondy
J&T MONEY II FUND I CZK	CZK	19,63%	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.

