

J&T LIFE KONZERVATIVNÍ OPF



Mgr. Gladiola Štursová

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Duben byl náročným měsícem nejen pro akcie, ale také pro dluhopisy. Inlace USA vykazovala odolnost a data HDP byla mírně slabší. Akcie i dluhopisy reagovaly negativně. Americké akcie ztratily 4,2 %, zatímco evropské akcie se snížily o 3,2 %. Na druhé straně byl na domácím akciovém trhu pozorován pozitivní nárůst, kde se české akcie zvýšily o 2,2 %. Americké vládní bondy oslabily o 2,3 %, zatímco evropské dluhopisy klesly o 1,4 %. Odolné ekonomické prostředí a nebezpečí eskalace na Středním východě zvýšily ceny komodit. Bloomberg Commodity Index posílil o 2,2 %, zatímco cena zlata se zvýšila o 3,9 %.

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

Budeme dále sledovat další část výsledkové sezony za první kvartál 2024. Riziko přetrvávající inflace je v našich scénářích stále důležité. Proto budeme sledovat rozhodování centrální bank v USA i Evropě o dalším vývoji úrokových sazeb.

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.

Výkonnost fondu k 30.04.2024

				Od zah. čin.	K min. IH	
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
	0,27%	1,78%	6,96%	9,52%	9,05%	---
	2018	2019	2020	2021	2022	2023
	---	---	---	---	---	6,96%

Vývoj hodnoty



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	71 704 313,95 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.04.2024	1.0949
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.0963
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.0021
Oceňování	Denní

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

Česká republika	34,96%	
Spojené státy americké	12,68%	
Německo	5,92%	
Slovensko	3,99%	
Spojené království	3,52%	
Ostatní	38,92%	

Sektorové rozdělení

Fondy	76,98%	
Ostatní	23,02%	

Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	48,29%	
Akcie	28,69%	
Termínované vklady	11,11%	
Ostatní	11,92%	

Měnové rozdělení

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

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND OPF	CZK	19,48%	Česká republika	Fondy
J&T DIVIDEND FUND-A1	CZK	19,15%	Malta	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF	CZK	14,45%	Česká republika	Fondy
J&T MONEY II FUND I CZK	CZK	14,36%	Malta	Fondy
J&T OPPORTUNITY OPF	CZK	9,54%	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.

