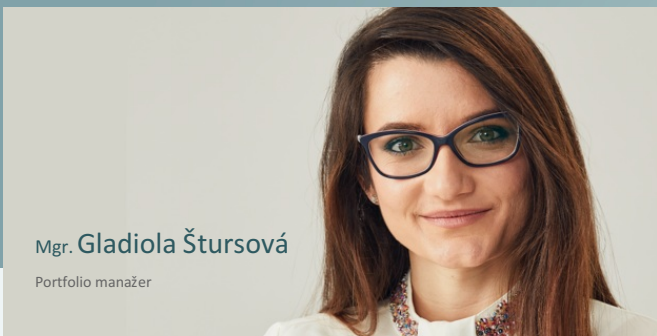


J&T LIFE BALANCOVANÝ OPF



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 průběhu měsíce jsme navýšili růstovou složku a nakoupili fond J&T Opportunity. V rámci výnosové složky jsme zvýšili váhu fondů: J&T Bond a J&T Money II. Volné prostředky jsme uložili na depozitum za atraktivní úrokovou sazbu.

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

Na J&T LIFE Balancovaný se nejčastěji spoléhají klienti v produktivním věku. Jedná se o vyváženou kombinaci akciových a dluhopisových investic s přidanou hodnotou v akumulační fázi života. Vyváženě strukturované portfolio slouží jako průvodce obdobím, kdy je možné plánovat termíny výraznějších finančních výdajů a příjmů v delším časovém horizontu. Může se jednat o zásadní životní situace v podobě financování školného pro děti nebo zvažování jiné formy investice, ať už osobní, nebo firemní. Stále významné zastoupení dluhopisové složky navíc umožňuje tyto plány měnit a vybírat prostředky i v okamžicích, kdy procházejí akciové trhy korekcí. Poloviční podíl akciových investic naopak slibuje vyšší výnosový potenciál v delším časovém období.

Výkonnost fondu k 30.04.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	0,98%	3,06%	9,20%	12,28%	11,27%
	---	---	---	---	---
	2018	2019	2020	2021	2022
	---	---	---	---	---
					2023
					7,87%

Vývoj hodnoty



Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	3 roky
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008477601
Bloomberg	JTLBALC 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	322 059 627,67 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.04.2024	1.1183
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.1183
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0.9967
Oceňování	Denní

Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	5,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 1,30 %; max. 2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	2,31 % (za rok 2023)

J&T LIFE BALANCOVANÝ OPF

Regionální rozdělení

Česká republika	28,48%	
Spojené státy americké	15,83%	
Německo	7,94%	
Lucembursko	4,20%	
Spojené království	4,17%	
Ostatní	39,39%	

Sektorové rozdělení

Fondy	94,39%	
Ostatní	5,61%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	47,15%	
Dluhopisy	42,39%	
Komodity	4,84%	
Termínované vklady	3,70%	
Ostatní	1,92%	

Měnové rozdělení

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

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T OPPORTUNITY OPF	CZK	19,45%	Česká republika	Fondy
J&T DIVIDEND FUND-A1	CZK	19,27%	Malta	Fondy
J&T BOND OPF	CZK	18,99%	Česká republika	Fondy
J&T MONEY II FUND I CZK	CZK	13,74%	Malta	Fondy
J&T Credit Opportunities Fund Class I	CZK	9,66%	Malta	Fondy
J&T ARCH INVESTMENTS - třída CZK H	CZK	8,43%	Česká republika	Fondy
J&T KOMODITNÍ OPF	CZK	4,84%	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.

Detail fondu

