

J&T LIFE Stabilní OPF



Komentář portfolio manažera

Hlavním poraženým americké ochrannářské politiky byla americká aktiva. Propadl se dolar, americké akcie ztratily více než ty evropské a zajímavým vývojem prošly taky americké státní dluhopisy. Nejprve krátce posílily kvůli negativnímu dopadu cel na ekonomiku, pak se během několika dnů výrazně propadly a po zbytek měsíce se výnos desetiletého bondy pozvolna vracel k počáteční úrovni 4,20 %. Dopad cel na ekonomiku v Evropě bude spíše deflační, a proto se bondům v Evropě dařilo. ECB v dubnu snížila depozitní sazbu na 2,25 % a bude patrně dále snižovat. Dluhopisový index EMU státních bondů vzrostl o 2 %, obdobný americký index si připsal 0,6 %. Český index vládních dluhopisů posílil o 1,5 %. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů mírně posílil o 0,1 % a rovněž stejný trh v Evropě udržel kladné zhodnocení 0,2 %.

V průběhu dubna jsme přikoupili fond J&T Flexibilní. Zbylé prostředky jsme umístili do depozit a REPO operací, které byly kryty pokladniční poukázkou ČNB. Během měsíce fond vzrostl o 0,20 %.

Do vyjasnění dlouhodobějšího nastavení obchodní politiky US administrativy a zpřesnění odhadu, jak výrazně to poškodí ekonomický růst zůstáváme nastaveni konzervativně. Ubrali jsme ve fondech kreditního rizika, a naopak jsme přidali durací v Evropě.

Výkonnost fondu k 30.04.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,20 %	0,58 %	1,68 %	5,35 %	5,52 %	5,35 %

2019	2020	2021	2022	2023	2024
---	---	---	---	4,54 %	5,82 %

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	Ing. Linda Ždímalová
Datum zahájení činnosti	03. 04. 2023
Rizikový profil (SRRI)	2 / 7
Vlastní kapitál celkem	426 304 735,22 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.04.2025	1,1181
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,1184
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,0613
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)	1,24 % (za rok 2024)

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
www.jtis.cz

+420 800 149 172
info@jtis.cz

Detail fondu



J&T LIFE Stabilní OPF

Regionální rozdělení

Česká republika	63,71 %	
Spojené státy americké	6,72 %	
Slovensko	3,26 %	
Německo	2,51 %	
Ostatní	23,80 %	

Sektorové rozdělení

Fondy	64,14 %	
Finance	18,73 %	
Ostatní	17,13 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	64,14 %	
Repo operace	18,73 %	
Depozitum	15,67 %	
Hotovost domácí	0,78 %	
Ostatní	0,68 %	

Měnové rozdělení

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

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND OPF	CZK	24,71 %	Česká republika	Fondy
J&T MONEY II FUND I CZK	CZK	19,74 %	Malta	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF	CZK	19,68 %	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.

