

J&T LIFE Konzervativní OPF



Ing. Linda Ždímalová

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Americká centrální banka ponechala úrokové sazby beze změny kvůli rizikům spojeným s celní politikou a uspokojivému stavu ekonomiky. Inflace v eurozóně postupně zpomaluje a dává tak Evropské centrální bance prostor k dalšímu podpoření ekonomiky nižšími sazbami, mimo jiné i kvůli obchodnímu napětí se Spojenými státy. Dluhopisový index EMU státních bondů vzrostl o 0,1 %, obdobný americký index si pohoršil 0,7 %. Český index vládních dluhopisů oslabil o 0,1 %. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů posílil o 1,4 % a rovněž stejný trh v Evropě zaznamenal kladné zhodnocení 1,3 %.

Během května jsme několikrát rebalancovali portfolio. Volné prostředky jsme uložili na depozitum a do REPO ČNB. Během měsíce fond vzrostl o 1,04 %.

Kvůli nynějším nejistotám udržujeme na fondech zvýšený podíl hotovosti pro případné příležitosti. Portfolia jsme obohatili o tituly, na které mají ekonomický cyklus a celní bariéry menší dopad.

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. Jádrem 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.

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	Ing. Linda Ždímalová
Datum zahájení činnosti	03. 04. 2023
Rizikový profil (SRRI)	3 / 7
Vlastní kapitál celkem	189 011 440,60 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.05.2025	1,1649
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,1651
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,1087
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 31.05.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
1,04 %	0,90 %	1,30 %	4,73 %	7,32 %	7,65 %

2019	2020	2021	2022	2023	2024
---	---	---	---	6,96 %	6,68 %

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)	1,81 % (za rok 2024)



J&T LIFE Konzervativní OPF

Regionální rozdělení

Česká republika	38,17 %	
Malta	33,50 %	
Spojené státy americké	7,61 %	
Německo	3,06 %	
Ostatní	17,66 %	

Sektorové rozdělení

Fondy	77,59 %	
Finance	15,40 %	
Ostatní	7,01 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	49,18 %	
Akcie	28,41 %	
Repo operace	15,40 %	
Depozitum	3,69 %	
Ostatní	3,32 %	

Měnové rozdělení

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

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND OPF	CZK	19,84 %	Česká republika	Fondy
J&T DIVIDEND FUND-A1	CZK	18,48 %	Malta	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF	CZK	14,80 %	Česká republika	Fondy
J&T MONEY II FUND I CZK	CZK	14,54 %	Malta	Fondy
J&T OPPORTUNITY OPF	CZK	9,93 %	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.

