

J&T LIFE Konzervativní OPF



Ing. Linda Ždímalová

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Letecké úderý na Irán finanční trhy přešly jen s mírným výkyvem. Akciové trhy se spíše soustředily na pokračující vyjednávání ohledně dohod USA s obchodními partnery. Evropská centrální banka snížila depozitní sazbu na 2 %, ale poněkud překvapivě tlumila očekávání na další snížení sazeb. Dluhopisový index EMU státních bondů oslabil o 0,2 %, obdobný americký index naopak vzrostl o 1,3 %. Český index vládních dluhopisů oslabil o 0,4 %. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů posílil o 1,9 % a rovněž stejný trh v Evropě zaznamenal kladné zhodnocení 0,4 %.

V červnu jsme rebalancovali portfolio a prodali část pozice v J&T OPPORTUNITY. Volné prostředky jsme uložili na depozitum a do repo ČNB. Během měsíce fond vzrostl o 1,00 %.

Mírně jsme prodloužili splatnost portfolio kvůli zpomalující ekonomice v USA, zároveň udržujeme významný podíl v konzervativnějších dluhopisech s vysokým ratingem.

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	190 129 542,87 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.06.2025	1,1766
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,1766
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,1104
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 30.06.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
1,00 %	2,24 %	3,12 %	5,94 %	7,52 %	7,78 %

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	38,43 %	
Malta	34,28 %	
Spojené státy americké	7,90 %	
Německo	3,16 %	
Ostatní	16,23 %	

Sektorové rozdělení

Fondy	78,32 %	
Finance	15,82 %	
Ostatní	5,86 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	49,32 %	
Akcie	29,00 %	
Repo operace	15,82 %	
Depozitum	3,67 %	
Ostatní	2,19 %	

Měnové rozdělení

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

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND OPF	CZK	19,82 %	Česká republika	Fondy
J&T DIVIDEND FUND-A1	CZK	19,01 %	Malta	Fondy
J&T MONEY II FUND I CZK	CZK	14,79 %	Malta	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF	CZK	14,71 %	Česká republika	Fondy
J&T OPPORTUNITY OPF	CZK	9,99 %	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.

