

J&T LIFE Stabilní OPF



Komentář portfolio manažera

V červenci došlo k oznámení několika obchodních dohod Trumpovou administrativou a ke schválení zákona One Big Beautiful Bill Act, což vneslo více jasnosti do budoucího ekonomického a politického vývoje. Výsledková sezona zatím přináší uspokojivé výsledky. ECB se rozhodla ponechat úrokové sazby na dosavadní úrovni, stejné stanovisko zaujal FED. Dluhopisový index EMU státních bondů poklesl o 0,4 %, obdobný americký index poklesl o 0,3 %. Český index vládních dluhopisů si připsal pokles o 0,5 %. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů posílil o 0,4 % a stejný trh v Evropě zaznamenal kladné zhodnocení dokonce 1,0 %.

Během července jsme volně prostředky umístili do depozit a REPO operací, které byly kryty pokladniční poukázkou ČNB. Během měsíce fond vzrostl o 0,28 %.

HDP ve 2. kvartálu vrostlo v ČR o 0,2 % mezičtvrtletně, přičemž nejvíce přispěla spotřeba domácností. Výsledek byl mírně pod očekáváním trhu. V rámci Eurozóny naopak v souhrnu došlo k růstu mírně nad očekávání. Ve druhém čtvrtletí se dařilo také americké ekonomice, která si připsala růst o 3 % anualizovaně, čímž kompenzovala pokles ekonomicky v prvním kvartálu letošního roku.

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	428 188 609,30 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.07.2025	1,1288
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,1293
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,0838
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 31.07.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,28 %	0,96 %	1,55 %	4,15 %	5,34 %	4,15 %

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

Vývoj hodnoty



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 LIFE Stabilní OPF

Regionální rozdělení

Česká republika	79,31 %	
Spojené státy americké	4,17 %	
Slovensko	2,12 %	
Malta	1,18 %	
Ostatní	13,22 %	

Sektorové rozdělení

Fondy	64,03 %	
Finance	19,05 %	
Ostatní	16,92 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	64,03 %	
Repo operace	19,05 %	
Depozitum	15,16 %	
Hotovost domácí	1,21 %	
Ostatní	0,55 %	

Měnové rozdělení

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

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND OPF A CZK	CZK	24,74 %	Česká republika	Fondy
J&T MONEY II FUND I CZK	CZK	19,70 %	Malta	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF	CZK	19,58 %	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.

