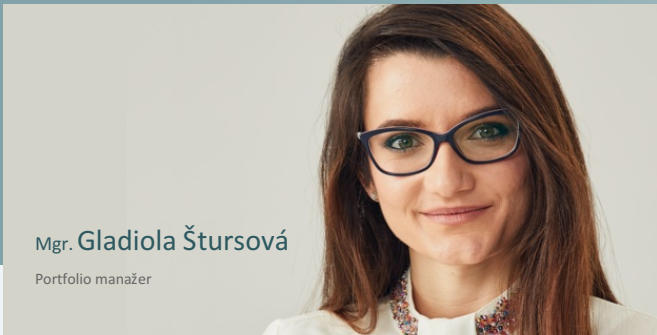


J&T LIFE BALANCOVANÝ OPF



Mgr. Gladiola Štursová

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

S blížícím se koncem pololetí data ukazují, že většina zemí v prvním čtvrtletí roku 2024 opustila recesi a inflace klesla. Americké akcie dále rostly a dosáhly historického maxima. Index S&P 500 vzrostl o téměř 5 %, zejména díky technologickým akciím. Evropské akcie posílily o 1,3 % a britský akciový trh o 1,6 %. Americké dluhopisy přidaly 1,5 %, zatímco evropské dluhopisy stagnovaly. Nejlepší výsledky přinesly dluhopisy rozvíjejících se trhů, které se zvýšily téměř o 2 %. Na druhou stranu komodity měly smíšený výkon. Cena ropy dále klesala, ropa Brent klesla o více než 7 %, zatímco Bloomberg komoditní index vzrostl jen o 1,3 %.

V průběhu května jsme navýšili výnosové složky a nakoupili fondy: J&T Bond a J&T Money II. Volné prostředky jsme ukládali na depozita za atraktivní úrokovou sazbu. Během měsíce fond vzrostl o 2,3 %.

V následujících týdnech se bude pozornost investorů soustředit především na rozhodování centrálních bank. Klíčové centrální banky se přibližují zóně uvolňování politiky. Očekává se však, že tempo snižování sazeb bude mírné.

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 31.05.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
2,25%	4,90%	9,25%	14,40%	12,58%	---
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	330 450 839.82 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.05.2024	1.1435
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.1499
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0.9996
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	22,45%	
Malta	15,17%	
Spojené státy americké	13,65%	
Německo	8,01%	
Spojené království	4,60%	
Ostatní	36,12%	

Sektorové rozdělení

Fondy	96,11%	
Ostatní	3,89%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	47,85%	
Dluhopisy	43,46%	
Komodity	4,81%	
Termínované vklady	2,41%	
Ostatní	1,48%	

Měnové rozdělení

Americký dolar	0,01%	
Česká koruna	99,99%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T OPPORTUNITY OPF	CZK	19,92%	Česká republika	Fondy
J&T DIVIDEND FUND-A1	CZK	19,63%	Malta	Fondy
J&T BOND OPF	CZK	19,55%	Česká republika	Fondy
J&T MONEY II FUND I CZK	CZK	14,30%	Malta	Fondy
J&T Credit Opportunities Fund Class I	CZK	9,60%	Malta	Fondy
J&T ARCH INVESTMENTS - třída CZK H	CZK	8,29%	Česká republika	Fondy
J&T KOMODITNÍ OPF	CZK	4,81%	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.

