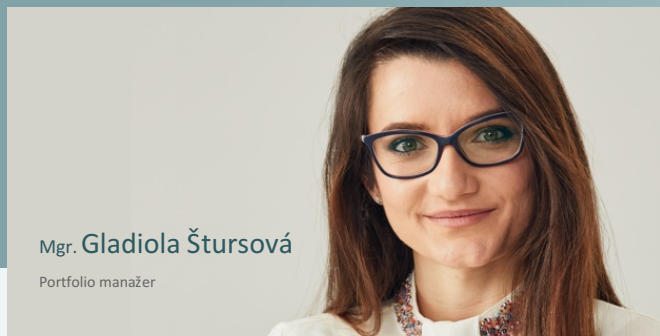


# J&T LIFE STABILNÍ OPF



Mgr. Gladiola Štursová

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Trh v květnu korigoval svá očekávání ohledně blízkého snížení úrokových sazeb. Silná data z americké ekonomiky vede Fed k potřebě vidět výraznější pokroky ve snížení inflace. Ekonomika eurozóny vykazuje kladnou stagnaci a inflaci u cíle. Výsledková sezóna v USA vyzní nejspíše pozitivně, evropské výsledky jsou po první polovině smíšené. Z vyjádření rady ČNB je nyní cítit snaha mírnit předchozí signály ohledně rychlého snížení úroků, což podporuje kurz české měny. Dluhopisový index EMU státních bondů korigoval o 0,1 %, obdobný americký index přidal 1,5 %. Český index vládních dluhopisů posílil o 0,45 %.

V průběhu května jsme rebalancovali dluhopisovou část portfolia a prodali část fondů: J&T Bond, J&T Money II, a J&T Flexibilní fond. Volné prostředky jsme zhodnocovali prostřednictvím termínovaných vkladů a pokladničních poukázek ČNB za atraktivní úrokovou sazbu. během měsíce fond posílil o 0,6 %.

Výnosy státních dluhopisů letos zatím rostou a jejich výraznější posun dolů přijde až s jasnějším posunem inflace směrem dolů. Je možné, že si na tento okamžik budeme muset počkat až do druhé poloviny 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	Mgr. Štursová Gladiola
Datum zahájení činnosti	14. 04. 2023
Rizikový profil (SRRI)	2 / 7
Vlastní kapitál celkem	383 013 145.55 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.05.2024	1.0677
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.0697
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.006
Oceňování	Denní

## Výkonnost fondu k 31.05.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,60%	1,02%	3,73%	6,13%	5,96%	6,12%

2018	2019	2020	2021	2022	2023
---	---	---	---	---	4,54%

## 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)	1,76 % (za rok 2023)

# J&T LIFE STABILNÍ OPF

## Regionální rozdělení

Česká republika	37,67%	
Malta	20,55%	
Spojené státy americké	4,87%	
Lucembursko	2,37%	
Nizozemsko	2,37%	
Ostatní	32,17%	

## Sektorové rozdělení

Fondy	63,34%	
Ostatní	36,66%	

## Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	63,34%	
Termínované vklady	17,46%	
Ostatní	19,20%	

## Měnové rozdělení

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

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND OPF	CZK	24,43%	Česká republika	Fondy
J&T MONEY II FUND I CZK	CZK	19,62%	Malta	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF	CZK	19,29%	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](http://www.jtis.cz) nebo u autorizovaných distributorů.

