

# J&T LIFE Stabilní OPF



Ing. Linda Ždímalová

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Červen byl pro riziková aktiva smíšený. Akciové trhy v Evropě začaly ztrácet po volbách do evropského parlamentu, jejichž výsledek vedl k předčasným volbám ve Francii. Americké trhy pokračovaly v růstu při pokračujícím trendu snižování inflace. Prezidentská debata v USA zvýšila šance Donalda Trumpa vrátit se do Bílého domu. Staronový kandidát má obecně propodnikatelské názory. ČNB snížila úrokovou sazbu o 50 bps, čímž překvapila a přispěla k oslabení koruny. Dluhopisový index EMU státních bondů přidal 0,2 %, obdobný americký index přidal 1,0%. Český index vládních dluhopisů posílil o 1,1 %.

Během června jsme byli plně zainvestovaní a ukládali jsme volné prostředky na depositum a pokladniční poukázky ČNB za atraktivní úrokovou sazbu. Během měsíce fond posílil o 0,6 %.

Tržní úrokové sazby se zatím pohybují do strany. Lze pozorovat indikace, že trhy mít prázdninový vývoj nemusí. Čekají nás francouzské volby, mnoho ekonomických dat a zaceňování vítězství Trumpa.

## 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.

## Výkonnost fondu k 30.06.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,61 %	1,03 %	2,75 %	6,18 %	6,07 %	6,16 %

2018	2019	2020	2021	2022	2023
6,16 %	6,16 %	6,16 %	6,16 %	6,16 %	4,54 %

## Vývoj hodnoty



## 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	14. 04. 2023
Rizikový profil (SRRI)	2 / 7
Vlastní kapitál celkem	381 276 318,12 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.06.2024	1,0746
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,0746
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,0108
Oceňování	Denní

## 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	43,05 %	
Spojené státy americké	6,80 %	
Slovensko	4,80 %	
Nizozemsko	3,87 %	
Ostatní	41,48 %	

## Sektorové rozdělení

Fondy	62,82 %	
Ostatní	37,18 %	

## Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	62,82 %	
Termínované vklady	16,75 %	
Hotovost domácí	2,06 %	
Hotovost zahraniční	0,00 %	
Ostatní	18,37 %	

## Měnové rozdělení

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

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND OPF	CZK	24,72 %	Česká republika	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF	CZK	19,60 %	Česká republika	Fondy
J&T MONEY II FUND I CZK	CZK	18,50 %	Malta	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.

