

# J&T LIFE Stabilní OPF



Ing. Linda Ždímalová

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Srpen s sebou přinesl setkání centrálních bankéřů v Jackson Hole. ČNB snížila úrokové sazby o 25 bazických bodů na aktuální úroveň 4,50 %. Nastavení měnové politiky přesto zůstává přísné. Reálné úrokové sazby jsou kladné a tlumí úvěrovou aktivitu. Dluhopisový index EMU státních bondů posílil o 0,4 %, český index vládních dluhopisů mírně ztratil. Evropský index podnikových dluhopisů vyrostl o 1 %.

V průběhu srpna jsme do výnosové složky přikoupili fondy J&T Bond a J&T Flexibilní. Současně jsme ukládali volné prostředky na depositum a do pokladničních poukázek ČNB za atraktivní úrokovou sazbu. Během měsíce fond posílil o 0,66 %.

Prognóza ČNB předpokládá, že se inflace v následujících měsících bude pohybovat okolo 2 %. Nicméně bankovní rada stále v ekonomice spatřuje určité proinflační tlaky, tudíž je možné, že měnová politika přetrvá přísnější po delší dobu.

## 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 31.08.2024

				Od zah. čin.	K min. IH	
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
	0,66 %	2,18 %	3,23 %	6,91 %	6,50 %	6,89 %
	2018	2019	2020	2021	2022	2023
	---	---	---	---	---	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	387 150 576,15 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.08.2024	1,0910
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,0915
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,0176
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	62,59 %	<div style="width: 62.59%;"></div>
Spojené státy americké	7,15 %	<div style="width: 7.15%;"></div>
Slovensko	4,49 %	<div style="width: 4.49%;"></div>
Nizozemsko	3,72 %	<div style="width: 3.72%;"></div>
Ostatní	22,05 %	<div style="width: 22.05%;"></div>

## Sektorové rozdělení

Fondy	62,59 %	<div style="width: 62.59%;"></div>
Finance	15,17 %	<div style="width: 15.17%;"></div>
Ostatní	22,24 %	<div style="width: 22.24%;"></div>

## Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	62,59 %	<div style="width: 62.59%;"></div>
Depozitum	19,84 %	<div style="width: 19.84%;"></div>
Repo operace	15,17 %	<div style="width: 15.17%;"></div>
Hotovost domácí	1,85 %	<div style="width: 1.85%;"></div>
Ostatní	0,56 %	<div style="width: 0.56%;"></div>

## Měnové rozdělení

Česká koruna	100,00 %	<div style="width: 100%;"></div>
--------------	----------	----------------------------------

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND OPF	CZK	24,57 %	Česká republika	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF	CZK	19,43 %	Česká republika	Fondy
J&T MONEY II FUND I CZK	CZK	18,59 %	Malta	Fondy
Czech National Bank Bill 0% 11/04/2025	CZK	15,17 %	Česká republika	Finance

**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.

