

# J&T LIFE Stabilní OPF



Ing. Linda Ždímalová

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

FED potřeby snížil svou klíčovou úrokovou sazbu, tentokrát o 0,25 %. Výnosy desetiletých amerických bondů však rostly a během měsíce se přehouply dokonce přes 4,6 %, což je nejvíce od června letošního roku. Evropská centrální banka rovněž snížila úrokovou sazbu o 25 bps. ČNB zastavila kontinuální snižování sazeb, které trvalo rok. Tento krok byl v souladu s očekáváním. Dluhopisový index EMU státních bondů ztratil 1,4 %, obdobný americký index odepsal 1,5 %. Český index vládních dluhopisů oslabil o 1 %. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů oslabil o 0,6 %, stejný trh v Evropě naopak posílil o 0,8 %.

V průběhu prosince jsme navýšili pozice v portfoliu ve výnosové složce, konkrétně ve fondech J&T Flexibilní a J&T Bond. Zbylé prostředky jsme umístili do depozit a REPO operací, které byly kryty pokladniční poukázkou ČNB. Během měsíce fond poklesl o 0,01 %.

V roce 2025 se očekává, že americká ekonomika zaznamená stabilní růst, aniž by se přehřívala nebo sklouzla do recese, inflace zůstane pod kontrolou, ale klesat bude jen pomalu. ECB by měla být ve snižování sazeb razantnější, jelikož ekonomický výhled na Evropu není tak dobrý jako v USA.

## Výkonnost fondu k 31.12.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-0,01 %	0,53 %	2,98 %	5,82 %	5,94 %	5,80 %

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

## Vývoj hodnoty



## 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 trh, a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Linda Ždímalová
Datum zahájení činnosti	03. 04. 2023
Rizikový profil (SRRI)	2 / 7
Vlastní kapitál celkem	407 006 568,96 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.12.2024	1,1062
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,1080
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,0454
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	67,06 %	<div style="width: 67.06%;"></div>
Spojené státy americké	6,84 %	<div style="width: 6.84%;"></div>
Slovensko	3,34 %	<div style="width: 3.34%;"></div>
Německo	2,86 %	<div style="width: 2.86%;"></div>
Ostatní	19,90 %	<div style="width: 19.90%;"></div>

## Sektorové rozdělení

Fondy	62,54 %	<div style="width: 62.54%;"></div>
Ostatní	37,46 %	<div style="width: 37.46%;"></div>

## Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	62,54 %	<div style="width: 62.54%;"></div>
Depozitum	36,02 %	<div style="width: 36.02%;"></div>
Hotovost domácí	1,40 %	<div style="width: 1.40%;"></div>
Hotovost zahraniční	0,00 %	<div style="width: 0.00%;"></div>
Ostatní	0,04 %	<div style="width: 0.04%;"></div>

## Měnové rozdělení

Česká koruna	100,00 %	<div style="width: 100.00%;"></div>
--------------	----------	-------------------------------------

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND OPF	CZK	24,56 %	Česká republika	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF	CZK	19,41 %	Česká republika	Fondy
J&T MONEY II FUND I CZK	CZK	18,57 %	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.

