

# J&T LIFE Konzervativní OPF



Ing. Linda Ždímalová

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

FED ponechal svou klíčovou úrokovou sazbu na stávající úrovni. Výnosy desetiletých amerických bonďů atakovaly uprostřed měsíce 4,8 %, načež se vrátily zpět na hodnotu 4,6 %. Evropská centrální banka opět snížila úrokovou sazbu o 25 bps na 2,75 % a čeká se další postupný pokles. ČNB v lednu měnově politické jednání neměla. Dluhopisový index EMU státních bonďů ztratil 0,2 %, obdobný americký index si připsal 0,5 %. Český index vládních dluhopisů se zvedl o 1,4 %. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů se zvedl o 1,4 %, stejný trh v Evropě posílil o 0,6 %.

V průběhu ledna jsme do výnosové složky přikoupili fondy J&T BOND, J&T FLEXIBILNÍ a J&T MONEY II. V rámci růstové složky jsme navýšili pozici v J&T DIVIDEND a J&T OPPORTUNITY. Volné prostředky jsme uložili na depozitum a do REPO ČNB. Během měsíce fond vzrostl o 0,83 %.

Největší událostí pro trhy byla inaugurace nového amerického prezidenta, po které následovala jeho první exekutivní opatření. Tyto události s sebou na trh přinášejí zvýšenou volatilitu, což bude i nadále pokračovat. Nově by se měla uvalit cla na nejbližší sousedy Spojených států amerických – Kanadu a Mexiko, stejně tak na Čínu, jakožto největšího konkurenta. Trump se vyjádřil, že ani EU by neměla být v tomto směru ušetřena.

## Výkonnost fondu k 31.01.2025

				Od zah. čin.	K min. IH	
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
	0,83 %	0,50 %	2,28 %	6,94 %	7,95 %	---
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	---	---	---	---	6,96 %	6,68 %

## Vývoj hodnoty



Propagační sdělení

## Investiční strategie

J&T LIFE Konzervativní rezonuje zejména u klientů, u kterých je ochrana majetku na prvním místě. Je orientován na fixně úročené cenné papíry. Jádro investic tvoří naše prémiové fondy zaměřené na dluhopisy. Dluhopisové portfolio je v tomto případě obohaceno o akciovou složku představující klíčový nástroj v boji proti inflaci. Fond plní funkci uchovatele hodnoty, a je tak vhodný pro ty, kteří dlouhodobě kladou silný důraz na stabilitu. Fond svým charakterem nejvíce připomíná investice do nemovitostí. Dluhopisová složka nabízí poměrně jednoduše vyčíslitelný výnos do splatnosti a mírná expozice na akciový trh otevírá možnosti pro kapitálové zhodnocení. Fond je oblíbený u klientů hledajících alternativy k nemovitostem nebo pro ty, kteří se teprve s akciovým trhem seznamují.

## Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	2 roky
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008477585
bloomberg	JTLKNCZ 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	03. 04. 2023
Rizikový profil (SRRI)	3 / 7
Vlastní kapitál celkem	173 772 846,52 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.01.2025	1,1505
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,1539
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,0751
Oceňování	Denní

## Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	3,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 1,00 %; max. 1,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	2,01 % (za rok 2023)

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.  
Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8  
www.jtis.cz

+420 800 149 172  
info@jtis.cz

Detail fondu



# J&T LIFE Konzervativní OPF

## Regionální rozdělení

Česká republika	38,25 %	
Malta	33,66 %	
Spojené státy americké	7,67 %	
Německo	3,11 %	
Ostatní	17,31 %	

## Sektorové rozdělení

Fondy	77,42 %	
Finance	9,10 %	
Ostatní	13,48 %	

## Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	48,72 %	
Akcie	28,70 %	
Depozitum	9,76 %	
Repo operace	9,10 %	
Ostatní	3,72 %	

## Měnové rozdělení

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

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND OPF	CZK	19,74 %	Česká republika	Fondy
J&T DIVIDEND FUND-A1	CZK	18,95 %	Malta	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF	CZK	14,80 %	Česká republika	Fondy
J&T MONEY II FUND I CZK	CZK	14,18 %	Malta	Fondy
J&T OPPORTUNITY OPF	CZK	9,75 %	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.

