

J&T LIFE Stabilní OPF



Ing. Linda Ždímalová

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

FED je nyní pevně v režimu vyčkávání, protože inflace zůstala vysoká a prezident Donald Trump je zatím v počátku realizování hospodářských politik. Výnosy desetiletých amerických bondů klesly na konci měsíce až k úrovni 4,25 %, což je nejnižší od začátku prosince. Evropská centrální banka vedla debaty nad výroční zprávou, přičemž ekonomika eurozóny za rok 2024 mírně vzrostla. ČNB v únoru snížila úrokovou sazbu na 3,75 % a zhoršila výhled růstu HDP. Dluhopisový index EMU státních bondů vzrostl o 0,6 %, obdobný americký index si připsal 1,7 %. Český index vládních dluhopisů se zvedl o 0,1 %. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů se zvedl o 0,7 %, stejný trh v Evropě posílil o 0,9 %.

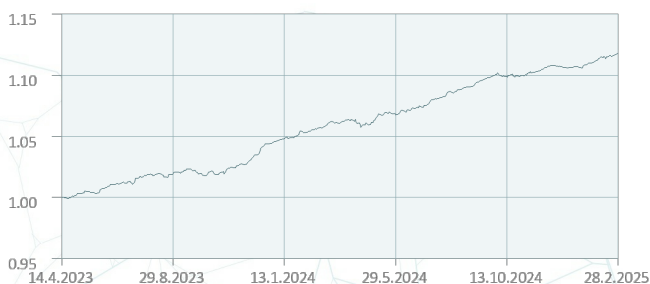
V průběhu února jsme několikrát rebalancovali portfolio a dokupovali fondy J&T Bond a J&T Flexibilní. Zbylé prostředky jsme umístili do depozit a REPO operací, které byly kryty pokladniční poukázkou ČNB. Během měsíce fond vzrostl o 0,58 %.

Únor se točil okolo prezidenta Trumpa, přičemž debaty se soustředily převážně na dění v Evropě. Došlo k mnoha výrokům vůči jednotlivým státům EU ve směru nutnosti větších výdajů na obranu. V Rijádu došlo k vůbec prvním rozhovorům o možném ukončení války na Ukrajině mezi delegacemi USA a Ruska. Francouzský prezident Macron naopak sebral lídry Evropy na summit do Paříže. Následující měsíce budou nadále intenzivní.

Výkonnost fondu k 28.02.2025

				Od zah. čin.	K min. IH	
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
	0,58 %	1,06 %	2,47 %	5,80 %	6,02 %	5,78 %
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	---	---	---	---	4,54 %	5,82 %

Vývoj hodnoty



Propagační sdělení

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	Ing. Linda Ždímalová
Datum zahájení činnosti	03. 04. 2023
Rizikový profil (SRRI)	2 / 7
Vlastní kapitál celkem	424 402 779,21 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 28.02.2025	1,1180
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,1180
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,0567
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)	1,24 % (za rok 2024)



J&T LIFE Stabilní OPF

Regionální rozdělení

Česká republika	57,92 %	
Malta	19,05 %	
Spojené státy americké	5,51 %	
Německo	2,22 %	
Ostatní	15,30 %	

Sektorové rozdělení

Fondy	62,96 %	
Finance	18,85 %	
Ostatní	18,19 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	62,96 %	
Repo operace	18,85 %	
Depozitum	16,20 %	
Hotovost domácí	0,64 %	
Ostatní	1,34 %	

Měnové rozdělení

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

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND OPF	CZK	24,76 %	Česká republika	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF	CZK	19,79 %	Česká republika	Fondy
J&T MONEY II FUND I CZK	CZK	18,41 %	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 nebo u autorizovaných distributorů.

