# J&T LIFE Dynamický OPF

Mgr. Gladiola Štursová

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

V září k rozřešení situace kolem Hormuzského průlivu opět nedošlo a cena ropy Brent se ke konci měsíce držela těsně pod hranicí 100 USD za barel. Zvýšená inflace a zároveň silná ekonomika Fed poprvé od roku 2023 přivedly se zvýšení základní sazby. ECB zvedla sazbu rovněž o 25 bazických bodů a zvýšila svou inflační prognózu. ČNB naopak sazby ponechala na 3,75 %. Výnosy státních dluhopisů dále rostly. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů oslabil o 2,5 % a obdobný trh v Evropě zaznamenal ztrátu 1,5 %.

V průběhu září byla růstová složka portfolia pod tlakem rostoucích tržních výnosů. Navzdory tomuto prostředí dosáhly v rámci akciové části portfolia nejlepších výsledků fondy J&T Arch, J&T Next Gen a J&T Opportunity. V rámci stabilizační složky jsme otočili depozitum. Výkonnost fondu od zahájení činnosti činí cca 11 % p.a.

Trh očekává, že ECB do konce roku zvýší úrokové sazby minimálně o 25 bazických bodů, stejnou reakci trh předpokládá od Fedu. V příštích 12 měsících trh od obou centrálních bank aktuálně zaceňuje kumulativní zvýšení sazeb o 75 bazických bodů.

## Investiční strategie

Pro J&T LIFE Dynamický má typický dlouhodobý investiční horizont a své využití nachází u nejodvážnějších klientů akcentujících vysoké zhodnocení. Fond je vhodný pro dlouhodobé budování finančního majetku, který může sloužit po odchodu do penze, a je také využitelný při budování majetku pro nejmladší generace, ať už formou jednorázové investice, či pravidelného investování. Fond využívá v maximální možné míře potenciál akciového trhu a těží ze širokého záběru a aktivního přístupu portfolio manažerů podkladových fondů.

## Výkonnost fondu k 30.09.2026

| | | | | Od zah. čin. | K min. IH |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 měsíc | 3 měsíce | 6 měsíců | 1 rok | p.a. | p.a. |
| -0,95 % | -0,12 % | 13,46 % | 9,94 % | 10,75 % | --- |

| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| --- | --- | --- | 8,58 % | 8,57 % | 12,33 % |

## Vývoj hodnoty

## Základní údaje

| | |
|---|---|
| Min. investiční horizont (IH) | 5 let |
| Typ fondu | Fond kolektivního investování (speciální) |
| Domicil | Česká republika |
| ISIN | CZ0008477593 |
| Bloomberg | JTLDYNC CP |
| Měna fondu | CZK |
| Obhospodařovatel fondu | J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. |
| Depozitář fondu | J&T Banka a.s. |
| Portfolio manažer fondu | Mgr. Gladiola Štursová |
| Datum zahájení činnosti | 03. 04. 2023 |
| Rizikový profil (SRRI) | 3 / 7 |
| Vlastní kapitál celkem | 774 862 652,55 CZK |
| Min. výše vstupní investice | 300 CZK |
| Aktuální hodnota k 30.09.2026 | 1,4289 |
| Nejvyšší hodnota za 12 měs. | 1,4536 |
| Nejnižší hodnota za 12 měs. | 1,2594 |
| Oceňování | Denní |

## Poplatky a náklady

| | |
|---|---|
| Max. vstupní poplatek | 5,00 % |
| Výstupní poplatek | 0,00 % |
| Poplatek za správu | aktuálně 1,50 %; max. 2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu |
| Výkonnostní odměna | 0,00 % |
| Celková nákladovost (TER) | 2,31 % za rok 2025 (2,20 %*) |

* V celkové nákladovosti fondu není zohledněn výkonnostní poplatek, který mohou účtovat podkladové fondy na základě překonání výkonnostního benchmarku.



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 Dynamický OPF

## Regionální rozdělení

| | |
|---|---|
| Česká republika | 32,05 % |
| Malta | 27,92 % |
| Spojené státy americké | 25,51 % |
| Německo | 1,90 % |
| Ostatní | 12,62 % |

## Sektorové rozdělení

| | |
|---|---|
| Fondy | 93,53 % |
| Finance | 4,46 % |
| Ostatní | 2,01 % |

## Rozdělení podle typu aktiv

| | |
|---|---|
| Akcie | 80,47 % |
| Dluhopisy | 13,06 % |
| Depozitum | 1,29 % |
| Hotovost domácí | 0,72 % |
| Ostatní | 4,46 % |

## Měnové rozdělení

| | |
|---|---|
| Česká koruna | 90,90 % |
| Euro | 9,10 % |

| Nejvýznamnější pozice | Měna | Podíl (%) | Země | Sektor |
|---|---|---|---|---|
| J&T OPPORTUNITY OPF | CZK | 33,59 % | Česká republika | Fondy |
| J&T DIVIDEND FUND A1 CZK | CZK | 18,82 % | Malta | Fondy |
| J&T CREDIT OPPORTUNITIES FUND CLASS I | CZK | 9,10 % | Malta | Fondy |
| J&T ARCH INVESTMENTS - TŘÍDA CZK H | CZK | 9,10 % | Česká republika | Fondy |
| J&T GLOBAL INDEX A CZK | CZK | 8,96 % | Česká republika | Fondy |
| J&T NEXTGEN OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND | CZK | 8,13 % | Česká republika | Fondy |
| J&T ENERGY OPF B CZK | CZK | 4,46 % | Česká republika | Finance |
| J&T BOND OPF A CZK | CZK | 3,96 % | Česká republika | Fondy |
| J&T REALITNÍCH AKCIÍ A DLUHOPISŮ OPF | CZK | 1,87 % | 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 nebo u autorizovaných distributorů.



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