

J&T LIFE 2035 OPF



Komentář portfolio manažera

V květnu bylo dění na finančních trzích negativně ovlivněno obavami ze stagflace a další eskalace geopolitického napětí. Zatímco české a západoevropské akcie zakončily předchozí měsíc v mírné ztrátě, americké akcie zůstaly beze změny. Aktuální výsledková sezóna přinesla zklamání zejména pro společnosti ze sektoru komunikačních technologií. Naopak někteří těžaři surovin, ropné společnosti a rafinérie překonaly tržní očekávání. Ceny státních dluhopisů oslabovaly zejména v ČR, zatímco ty dolarové a eurové posílily. Komoditní trhy se v květnu zachovaly růstový trend pouze díky energetickým surovinám.

V květnu jsme vzhledem ke zvýšené volatilitě na měnovém trhu generovali vyšší podíl hotovosti. Prodalí jsme dluhopisy společností J&T Global Finance a TMR. Rovněž jsme redukovali pozice u amerických akcií prodejem ETF iShares ESG AW a SPDR S&P 500 ETF. Snížili jsme i zastoupení v ETF na americké nemovitostní společnosti a REITs.

V následujících týdnech bude na kapitálových trzích nadále přetrvávat vysoká volatilita cen. Vzhledem k pokračujícímu konfliktu na Ukrajině hrozí, že vysoké ceny energií a některých zemědělských komodit budou dále tlačit na růst inflace. Pozornost investorů se bude upínat především na centrální banky, které mohou ještě více utahovat svoji monetární politiku. V následujícím období zůstáváme nadále opatrní ohledně nákupu rizikových aktiv. Plánujeme držet větší podíl v hotovosti a případně selektivně dokupovat dluhopisové nástroje.

Investiční strategie

Fond životního cyklu, který je řízen v souladu s investiční politikou, která předpokládá změnu alokace jednotlivých složek majetku fondu v čase od nástrojů nesoucích vyšší riziko směrem k nástrojům s rizikem nižším. Alokace se mění postupně s ohledem na přibližující se datum ukončení základní investiční strategie. Fond investuje především do akcií, dluhopisů a nástrojů peněžního trhu. Fondy životního cyklu jsou vhodné pro investory, kteří potřebují vytvořit dlouhodobé rezervy k předem stanovenému účelu a datu v budoucnu. Představují také vhodný produkt pro pravidelné investování.

Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	5 a více let
Typ fondu	speciální fond životního cyklu, otevřený podílový fond
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008474269
Bloomberg	JTL2035 CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	ATLANTIK finanční trhy, a. s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Marek Janečka, CFA
Datum zahájení činnosti	15. 09. 2014
Rizikový profil (SRRI)	4/7
Vlastní kapitál celkem	220 679 610 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.05.2022	1.3094
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.4118
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.2645
Oceňování	denně

Výkonnost fondu k 31.05.2022

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-0,74%	-3,14%	-5,04%	-2,61%	3,48%	3,96%

2016	2017	2018	2019	2020	2021
3,68%	8,05%	-6,89%	15,49%	6,30%	9,95%

Vývoj hodnoty



Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	5,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	1,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	1,83 %

J&T LIFE 2035 OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	33,14%	
Česká republika	27,04%	
Irsko	13,95%	
Lucembursko	7,62%	
Německo	3,23%	
Ostatní	15,02%	

Sektorové rozdělení

Fondy	79,54%	
Finance	6,59%	
Komunikace	1,82%	
Diversifikované	1,29%	
Spotřební zboží, cyklické	1,10%	
Ostatní	9,66%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	45,14%	
Dluhopisy	29,77%	
Hotovost	10,60%	
Komodity	7,91%	
Ostatní	6,58%	

Měnové rozdělení

USD	40,70%	
CZK	36,94%	
EUR	22,36%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T OPPORTUNITY CZK (F)	CZK	7,01%	Česká republika	Fondy
SPDR S&P 500 ETF Trust (F)	USD	6,53%	Spojené státy americké	Fondy
ISHARES TRUST ISHARES ESG AWARE MSCI USA ETF (F)	USD	6,27%	Spojené státy americké	Fondy
SPDR Gold Shares	USD	4,16%	Spojené státy americké	Fondy
J&T BOND CZK OPF (F)	CZK	4,03%	Česká republika	Fondy
iShares MSCI Europe ESG SCRIN UCITS ETF (F)	EUR	3,96%	Irsko	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF (F)	CZK	3,87%	Česká republika	Fondy
J&T KOMODITNÍ OPF (F)	CZK	3,83%	Česká republika	Fondy
J&T MONEY CZK OPF, J&T IS, a.s.	CZK	3,81%	Česká republika	Fondy
iShares US Property Yield UCITS ETF (F)	USD	3,64%	Irsko	Fondy

Důležitá upozornění: 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. 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.

Detail fondu

