

# J&T LIFE 2025 OPF



Ing. Marek Janečka, CFA

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Riziková aktiva se v říjnu vzpamatovala a umazala část ztrát z předchozích měsíců. Dařilo se zejména akciím na vyspělých trzích včetně Evropy a USA díky očekávání méně agresivní měnové politiky ze strany centrálních bank. Naopak v mínusu skončily akcie na rozvíjejících se trzích zejména z důvodu výrazné korekce čínského trhu. Zisky si připsaly realitní trusty v EU a USA a většina rizikových dluhopisů. Naopak dále oslabily české a americké státní dluhopisy. Na komoditních trzích se dařilo zejména cenám ropy a benzinu. Naopak klesly ceny zemního plynu v USA i Evropě zejména kvůli mírnějšímu klimatu.

Během října jsme snižovali zastoupení rizikových instrumentů. Uprodali jsme indexový fond na americké technologické akcie Fidelity Nasdaq Composite Index ETF. Uzavřeli jsme pozici v dluhopisu společnosti MMC Norilsk Nickel, vzhledem k nejistotě ohledně ruských sankcí. V průběhu minulého měsíce jsme snížili dlouhou pozici v české koruně.

V listopadu investoři zaměří svoji pozornost zejména na zbývající část výsledkové sezóny za 3. kvartál. Trh bude nadále sledovat inflační data a směřování měnové politiky centrálních bank. V následujícím období zvážíme nákup vybraných dluhopisových instrumentů. Podíl rizikových aktiv budeme snižovat v souladu s dlouhodobou investiční strategií.

## Výkonnost fondu k 31.10.2022

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	1,07%	-1,58%	-3,39%	-7,43%	1,95%
					p.a.
					0,60%
	2016	2017	2018	2019	2020
	3,53%	6,20%	-4,08%	10,03%	4,67%
					2021
					4,00%

## Vývoj hodnoty



## 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. Alokační 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)	3 roky
Typ fondu	speciální fond životního cyklu, otevřený podílový fond
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008474244
Bloomberg	JTL2025 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)	3/7
Vlastní kapitál celkem	352 995 189 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.10.2022	1.174
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.2749
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.1515
Oceňování	denně

## 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)	1,61 %

# J&T LIFE 2025 OPF

## Regionální rozdělení

Česká republika	47,51%	
Irsko	16,74%	
Spojené státy americké	10,11%	
Malta	6,78%	
Slovensko	5,73%	
Ostatní	13,13%	

## Sektorové rozdělení

Fondy	64,07%	
Finance	19,80%	
Komunikace	3,55%	
Spotřební zboží, cyklické	3,10%	
Diversifikované	2,36%	
Ostatní	7,12%	

## Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	78,46%	
Akcie	10,12%	
Hotovost	7,02%	
Komodity	2,36%	
Ostatní	2,04%	

## Měnové rozdělení

CZK	56,93%	
EUR	24,78%	
USD	18,29%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND CZK OPF (F)	CZK	10,83%	Česká republika	Fondy
J&T MONEY CZK OPF, J&T IS, a.s.	CZK	10,60%	Česká republika	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF (F)	CZK	10,18%	Česká republika	Fondy
iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF (F)	EUR	3,97%	Irsko	Fondy
iShares Euro Government Bond 10-15yr UCITS ETF (F)	EUR	3,65%	Irsko	Fondy
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (F)	USD	3,45%	Irsko	Fondy
Savarin PLC 0% 12/1/2026	CZK	3,04%	Malta	Finance
J&T Finance Group 4,75% 14/10/2024	CZK	2,43%	Česká republika	Finance
Alpha Quest 5% 15/12/2025	EUR	2,43%	Malta	Finance
EPH 4,50% 17/3/2025	CZK	2,36%	Česká republika	Diversifikované

**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.

Detail fondu

