

J&T LIFE 2035 OPF

Ing. Marek Janečka, CFA

Portfolio manažer



Komentář portfolio manažera

Aktiové indexy v srpnu si prošly korekcí v reakci na vysoké valuační a růst úrokových výnosů. K negativním výsledkům trhů přispěla i slabší data z čínské ekonomiky. Vládní dluhopisy rovněž oslabily, zatímco se dařilo především rizikovým dluhopisům. Klesly ceny realitních trustů zejména v USA. Komoditní indexy v srpnu zaznamenaly korekci a ve větším záporu neskončily jen díky růstu cen energetických surovin.

V srpnu jsme doplnili dluhopisovou složku portfolia o fond na podnikové dluhopisy. Přikoupili jsme ETF na americké krátkodobé korporátní dluhopisy iShares Trust iShares 1 - 5 Year Investment Grade Corporate Bond. V minulém měsíci vyplatily kupónové výnosy dluhopisy společnosti EPH Financing CZ a Aquilla Finance. Volné finanční prostředky jsme zhodnocovali prostřednictvím vysoce úročených deposit.

V následujících týdnech investoři budou nadále sledovat vývoj ekonomické aktivity především v Číně a USA. Aktiovi a komoditní investoři budou vyhlížet uvolnění měnové politiky v souvislosti s poklesem inflace v příštím roce, ale i případný fiskální stimul v Číně. V následujícím období budeme pokračovat v balancování rizikové a dluhopisové složky portfolia a v souladu s dlouhodobou investiční strategií fondů.

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	Fond kolektivního investování (speciální)
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. Janečka Marek CFA
Datum zahájení činnosti	15. 09. 2014
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	244 947 108,99 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.08.2023	1.3761
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.3939
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.1875
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 31.08.2023

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-1,28%	3,70%	5,10%	7,87%	3,47%	4,14%

2017	2018	2019	2020	2021	2022
8,05%	-6,89%	15,49%	6,30%	9,95%	-10,09%

Vývoj hodnoty



Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	5,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 1,30 %; max. 1,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	1,83 % (za rok 2022)

J&T LIFE 2035 OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	33,74%	
Česká republika	24,97%	
Irsko	15,29%	
Lucembursko	6,59%	
Německo	2,91%	
Ostatní	16,51%	

Sektorové rozdělení

Fondy	80,33%	
Finance	5,27%	
Komunikace	1,72%	
Diversifikované	1,16%	
Ostatní	11,51%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	46,03%	
Dluhopisy	29,60%	
Komodity	6,79%	
Reality	6,08%	
Ostatní	11,51%	

Měnové rozdělení

Americký dolar	42,84%	
Euro	21,52%	
Česká koruna	35,65%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T OPPORTUNITY OPF	CZK	7,55%	Česká republika	Fondy
SPDR S&P 500 ETF Trust (F)	USD	6,83%	Spojené státy americké	Fondy
ISHARES TRUST ISHARES ESG AWARE MSCI USA ETF (F)	USD	6,48%	Spojené státy americké	Fondy
Fidelity NASDAQ Composite Index ETF (F)	USD	3,96%	Spojené státy americké	Fondy
J&T BOND OPF	CZK	3,80%	Česká republika	Fondy
SPDR Gold Shares	USD	3,78%	Spojené státy americké	Fondy
J&T MONEY OPF	CZK	3,75%	Česká republika	Fondy
IShares MSCI Europe ESG SCRIN UCITS ETF (F)	EUR	3,74%	Irsko	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF	CZK	3,70%	Česká republika	Fondy
BNPETF EPRA EUROPE (F)	EUR	3,38%	Lucembursko	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.

