

# J&T LIFE DYNAMICKÝ OPF



Mgr. Gladiola Štursová

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 průběhu srpna jsme dále navýšovali růstové složky a koupili fond J&T Dividend, J&T Opportunity, J&T Komoditní. Koupili jsme také akciové fondy Goldman Sachs Global Sustainable Equity a J&T ARCH INVESTMENTS. Do výnosové složky koupili fondy J&T Bond a J&T Credit Opportunities. Volné prostředky jsme uložili na depozitum za atraktivní úrokovou sazbu. Průměrná úroková sazba se pohybovala kolem 6,9 %.

V následujících týdnech investoři budou nadále sledovat vývoj ekonomické aktivity především v Číně a USA. Akcioví a komoditní investoři budou vyhlížet uvolnění měnové politiky v souvislosti s poklesem inflace v příští 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

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.

Vzhledem k tomu, že se jedná o nově vytvořený fond, nejsou k dispozici dostatečné údaje, které by investorům poskytly užitečný obraz o historické výkonnosti fondu.

## 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	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Portfolio manažer fondu	Mgr. Štursová Gladiola
Datum zahájení činnosti	14. 04. 2023
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	42 556 091.32 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.08.2023	1.0356
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.0481
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0.9893
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.
-0,80%	4,09%	---	---	9,37%	---

2017	2018	2019	2020	2021	2022
---	---	---	---	---	---

## Vývoj hodnoty

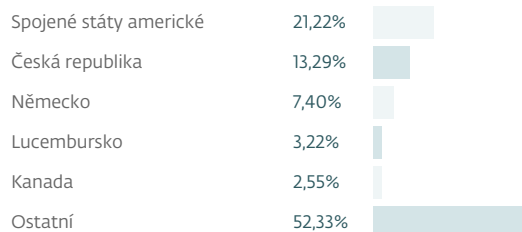


## Poplatky a náklady

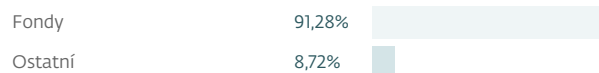
Max. vstupní poplatek	5,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 1,50 %; max. 2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	2,28% (2023)

# J&T LIFE DYNAMICKÝ OPF

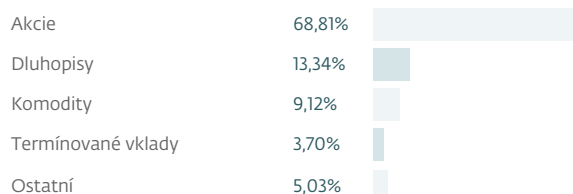
## Regionální rozdělení



## Sektorové rozdělení



## Rozdělení podle typu aktiv



## Měnové rozdělení



Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T OPPORTUNITY OPF	CZK	33,44%	Česká republika	Fondy
J&T DIVIDEND FUND-A1	CZK	17,85%	Malta	Fondy
J&T ARCH INVESTMENTS - třída CZK H	CZK	9,18%	Česká republika	Fondy
J&T KOMODITNÍ OPF	CZK	9,12%	Česká republika	Fondy
J&T Credit Opportunities Fund Class B	CZK	9,07%	Malta	Fondy
GS GBL SUS EQ-XCAPCZK (HGI)	CZK	8,35%	Lucembursko	Fondy
J&T BOND OPF	CZK	4,28%	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](http://www.jtis.cz) nebo u autorizovaných distributorů.

Detail fondu

