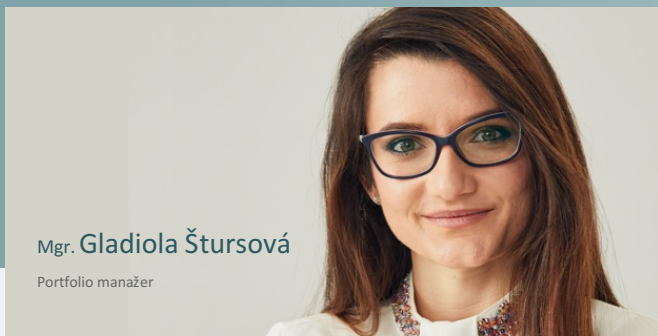


# J&T LIFE DYNAMICKÝ OPF



Mgr. Gladiola Štursová

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Aktiové indexy se v listopadu vrátily na rostoucí vlnu v reakci nižší inflační čísla a pokles dluhopisových výnosů v USA. Indexy amerických i evropských akcií vzrostly o 7 - 9 %. Dařilo se akciím i dluhopisům na rozvíjejících se trzích. Vládní dluhopisy posílily v USA i EU po poklesu výnosů. Mimořádně se zadařilo cenám realitních trustů a nemovitostních akcií. Navzdory konfliktu mezi Izraelem a hnutím Hamas a růstu cen zlata zakončily komoditní indexy listopad v mínusu po korekci cen energií.

Během listopadu jsme dále navýšovali růstové složky a nakupovali fondy: J&T Dividend, J&T Opportunity a J&T Komoditní. Do výnosové složky koupili fondy: J&T Credit Opportunities. Volné prostředky jsme uložili na depozitum.

V následujícím měsíci se budou investoři pozicovat na příští rok. Předpokládáme, že to bude převážně do rizikových aktiv. Proto očekáváme pokračování pozitivního vývoje do konce i na začátku nového roku.

## 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	49 409 181.09 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.11.2023	1.0494
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.0506
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0.9893
Oceňování	Denní

## Výkonnost fondu k 30.11.2023

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
3,34%	1,33%	5,32%	---	7,95%	---

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

Česká republika	25,77%	
Spojené státy americké	17,01%	
Německo	7,91%	
Lucembursko	4,43%	
Kanada	2,52%	
Ostatní	42,36%	

## Sektorové rozdělení

Fondy	92,52%	
Ostatní	7,48%	

## Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	70,04%	
Komodity	9,40%	
Dluhopisy	4,19%	
Termínované vklady	2,01%	
Ostatní	14,36%	

## Měnové rozdělení

Česká koruna	100,00%	
--------------	---------	--

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T OPPORTUNITY OPF	CZK	33,42%	Česká republika	Fondy
J&T DIVIDEND FUND-A1	CZK	19,12%	Malta	Fondy
J&T KOMODITNÍ OPF	CZK	9,40%	Česká republika	Fondy
GS GBL SUS EQ-XCAPCZK (HGI)	CZK	9,16%	Lucembursko	Fondy
J&T Credit Opportunities Fund Class I	CZK	8,90%	Malta	Fondy
J&T ARCH INVESTMENTS - třída CZK H	CZK	8,33%	Česká republika	Fondy
J&T BOND OPF	CZK	4,19%	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

