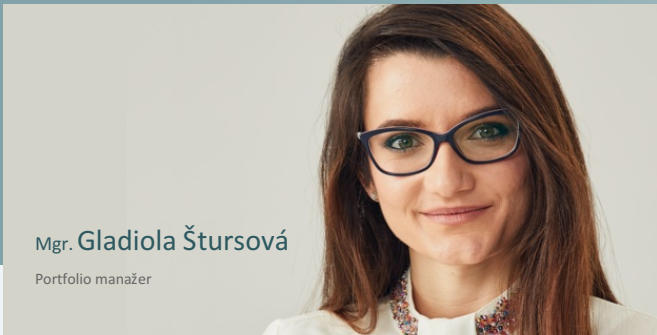


# J&T LIFE DYNAMICKÝ OPF



Mgr. Gladiola Štursová

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Duben byl náročným měsícem nejen pro akcie, ale také pro dluhopisy. Inflace USA vykazovala odolnost a data HDP byla mírně slabší. Akcie i dluhopisy reagovaly negativně. Americké akcie ztratily 4,2 %, zatímco evropské akcie se snížily o 3,2 %. Na druhé straně byl na domácím akciovém trhu pozorován pozitivní nárůst, kde se české akcie zvýšily o 2,2 %. Americké vládní bondy oslabily o 2,3 %, zatímco evropské dluhopisy klesly o 1,4 %. Odolné ekonomické prostředí a nebezpečí eskalace na Středním východě zvýšily ceny komodit. Bloomberg Commodity Index posílil o 2,2 %, zatímco cena zlata se zvýšila o 3,9 %.

V průběhu měsíce jsme navýšili růstovou složku a nakoupili fondy: J&T Opportunity a Goldman Sachs Global Sustainable Equity Sicav. Volné prostředky jsme ukládali na depositum za atraktivní úrokovou sazbu.

Budeme dále sledovat další část výsledkové sezony za první kvartál 2024. Riziko přetrvávající inflace je v našich scénářích stále důležité. Proto budeme sledovat rozhodování centrální bank v USA i Evropě o dalším vývoji úrokových sazeb.

## Výkonnost fondu k 30.04.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	1,19%	3,56%	11,15%	13,84%	12,40%
	---	---	---	---	---
	2018	2019	2020	2021	2022
	---	---	---	---	---
					2023
					8,58%

## Vývoj hodnoty



## 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.

## 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	323 117 184,9 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.04.2024	1.1301
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.1301
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0.9927
Oceňování	Denní

## 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)	2,86 % (za rok 2023)

# J&T LIFE DYNAMICKÝ OPF

## Regionální rozdělení

Česká republika	26,38%	
Spojené státy americké	19,40%	
Německo	9,32%	
Lucembursko	4,41%	
Spojené království	3,60%	
Ostatní	36,90%	

## Sektorové rozdělení

Fondy	91,41%	
Ostatní	8,59%	

## Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	66,78%	
Dluhopisy	14,71%	
Komodity	9,93%	
Termínované vklady	7,70%	
Ostatní	0,89%	

## Měnové rozdělení

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

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T OPPORTUNITY OPF	CZK	33,70%	Česká republika	Fondy
J&T DIVIDEND FUND-A1	CZK	18,57%	Malta	Fondy
J&T KOMODITNÍ OPF	CZK	9,93%	Česká republika	Fondy
J&T Credit Opportunities Fund Class I	CZK	9,53%	Malta	Fondy
J&T ARCH INVESTMENTS - třída CZK H	CZK	8,14%	Česká republika	Fondy
GS GBL SUS EQ-XCAPCZK (HGI)	CZK	6,36%	Lucembursko	Fondy
J&T BOND OPF	CZK	5,18%	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

