

J&T LIFE 2030 OPF



Mgr. Gladiola Gjuzi

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Obavy investorů z inflace přinesly v květnu na kapitálový trh vyšší volatilitu. Technologické akcie a zejména pak kryptoměny zažívaly v posledních několika týdnech zvýšené cenové výkyvy díky vysokým valuacím. Akciové trhy nicméně nakonec mírně posílily. Evropské akcie vzrostly o +1,6% a americké o +0,5%. Dolar oslabil vůči české koruně o 3% a vůči euru o 1,4%. Americké státní dluhopisy vrostly o +0,3%. České státní dluhopisy a evropské státní dluhopisy stagnovaly. V květnu jsme investovali volné finanční prostředky do ETF Ishares Global Clean Energy. Dokoupili jsme ETF Vanguard Intermediate-Term Corporate, abychom vyrovnali částečně podváženou pozici v portofoliu. K pozitivnímu výsledku fondu v květnu nejvíce přispěly komodity. Cena ETF na zlato vzrostla o 7,6 %, čemuž napomohl slabý americký dolar. Pozornost investorů se v červnu zaměřila hlavně na zasedání centrálních bank. Případné diskuse nad snižováním aktuálních měnových stimulů by mohlo na trh vnést zvýšenou nejistotu nad budoucím vývojem monetární politiky. Na druhou stranu naplňování základního scénáře vývoje po Covidu-19 a zlepšující se makroekonomický výhled bude přinášet optimismus zejména do cyklických sektorů. Celkově zůstáváme pro červen neutrální s tím, že nevylučujeme zvýšenou volatilitu v souvislosti se zasedáním centrálních bank. V následujícím období zvážíme další investici do dluhových instrumentů popřípadě realizaci zisků na rizikových instrumentech.

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)	5 a více let
Typ fondu	speciální fond životního cyklu, otevřený podílový fond
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008474251
Bloomberg	JTL2030 CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Portfolio manažer fondu	Mgr. Gladiola Gjuzi
Datum zahájení činnosti	15. 09. 2014
Rizikový profil (SRRI)	4/7
Vlastní kapitál celkem	208 141 167,44
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.05.2021	1,3267
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,3267
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,0755
Oceňování	dvakrát týdně

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)	1,79 %

Výkonnost fondu k 31.05.2021

	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	Od zah. čin. p.a.	K min. IH p.a.
Fond	0,69%	3,61%	6,95%	18,28%	4,19%	5,61%

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fond	-0,30%	3,69%	7,74%	-6,52%	14,53%	6,01%

Vývoj aktuální hodnoty



J&T LIFE 2030 OPF

Regionální rozdělení

Česká republika	31,61%	
Spojené státy americké	28,10%	
Irsko	13,47%	
Lucembursko	7,38%	
Ostatní	19,45%	

Sektorové rozdělení

Fondy	75,70%	
Finance	9,73%	
Spotřební zboží, cyklické	2,48%	
Komunikace	2,31%	
Ostatní	9,78%	

Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	40,66%	
Akcie	37,10%	
Hotovost	9,04%	
Reality	6,81%	
Ostatní	6,39%	

Měnové rozdělení

CZK	41,77%	
USD	34,62%	
EUR	23,61%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND CZK OPF (F)	CZK	5,96%	Česká republika	Fondy
J&T OPPORTUNITY CZK (F)	CZK	5,60%	Česká republika	Fondy
J&T MONEY CZK OPF, J&T IS, a.s.	CZK	5,32%	Česká republika	Fondy
SPDR S&P 500 ETF Trust (F)	USD	5,28%	Spojené státy americké	Fondy
ISHARES TRUST ISHARES ESG AWARE MSCI USA ETF (F)	USD	5,27%	Spojené státy americké	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF (F)	CZK	5,19%	Česká republika	Fondy
SPDR Gold Shares	USD	3,56%	Spojené státy americké	Fondy
BNPETF EPRA EUROPE (F)	EUR	3,44%	Lucembursko	Fondy
iShares MSCI Europe ESG SCRIN UCITS ETF (F)	EUR	3,38%	Irsko	Fondy
iShares US Property Yield UCITS ETF (F)	USD	3,31%	Irsko	Fondy

Důležitá upozornění: 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. 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.