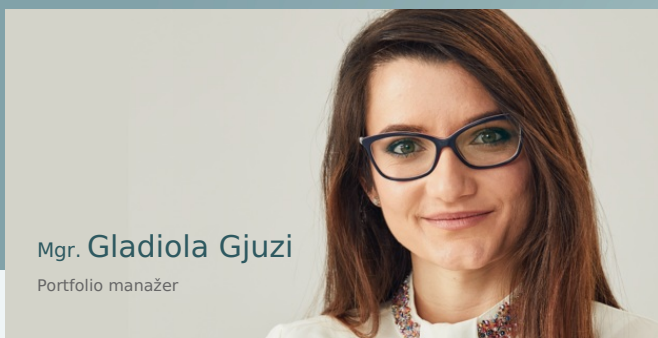


J&T LIFE 2030 OPF



Mgr. Gladiola Gjuzi

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Zprávy o solidních ekonomických datech pomohly americkému akciovému trhu dosáhnout na nová maxima. Nicméně nejistota na trhu přetrvává v důsledku nových variant koronaviru. Americké akcie v červnu vrostly o 2,2%, zatímco evropské jen o 0,6%. Dolar vůči české koruně posílil o 3,3% a vůči euru o 3,1%. Americké vládní dluhopisy vrostly o 0,6%, ty evropské o 0,5%, zatímco české státní dluhopisy oslabily o 0,3%.

Během června jsme částečně vyrovnali pováženou pozici v dluhopisové složce portfolia a do fondu jsme zařadili nový dluhopis Nupeh 2025, jehož emitent investuje do komerčních nemovitostí na Ukrajině. Dluhopis nabízí kupón 5,9% p.a. se splatností v roce 2025. Využili jsme také vysokých cen na akciovém trhu a dále jsme realizovali zisky z prodeje S&P 500 ETF TRUST. Koupili jsme ETF na zlato SPDR Gold Shares a ETF JP Morgan USD Emerging Markets. Rovněž jsme mírně snížili zastoupení ve fondu J&T Opportunities.

Pozornost investorů se v červenci zaměří hlavně na začátek výsledkové sezóny. V posledních týdnech odhady zisků i tržeb stoupaly a očekávají se opět velmi solidní výsledky. Nicméně tržní optimismus mohou brzdit zvýšené valuační a rychle rostoucí náklady firem v důsledku vysokých cen komodit. Případné komentáře o tlumení měnových stimulů ze strany centrálních bank by mohly na trh vnést zvýšenou nejistotu nad budoucím vývojem monetární politiky. V následujícím období zvážíme další investici do pevně úročeného instrumentu popřípadě realizaci zisků na rizikových instrumentech.

Výkonnost fondu k 30.06.2021

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,70%	3,15%	5,27%	16,66%	4,25%	5,72%

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

Vývoj hodnoty



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	211 710 526 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.06.2021	1.336
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.3401
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.1387
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 %

J&T LIFE 2030 OPF

Regionální rozdělení

Česká republika	33,62%	
Spojené státy americké	28,75%	
Irsko	13,61%	
Lucembursko	7,30%	
Malta	4,24%	
Ostatní	12,48%	

Sektorové rozdělení

Fondy	76,17%	
Finance	11,93%	
Spotřební zboží, cyklické	2,46%	
Komunikace	2,28%	
Diversifikované	1,45%	
Ostatní	5,71%	

Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	43,07%	
Akcie	37,18%	
Reality	6,83%	
Hotovost	6,62%	
Ostatní	6,30%	

Měnové rozdělení

CZK	41,15%	
USD	35,44%	
EUR	23,41%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND CZK OPF (F)	CZK	5,88%	Česká republika	Fondy
J&T OPPORTUNITY CZK (F)	CZK	5,64%	Česká republika	Fondy
ISHARES TRUST ISHARES ESG AWARE MSCI USA ETF (F)	USD	5,45%	Spojené státy americké	Fondy
J&T MONEY CZK OPF, J&T IS, a.s.	CZK	5,24%	Česká republika	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF (F)	CZK	5,10%	Česká republika	Fondy
SPDR S&P 500 ETF Trust (F)	USD	5,09%	Spojené státy americké	Fondy
SPDR Gold Shares	USD	3,49%	Spojené státy americké	Fondy
iShares US Property Yield UCITS ETF (F)	USD	3,44%	Irsko	Fondy
BNPETF EPRA EUROPE (F)	EUR	3,41%	Lucembursko	Fondy
Fidelity NASDAQ Composite Index ETF (F)	USD	3,41%	Spojené státy americké	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.

Detail fondu

