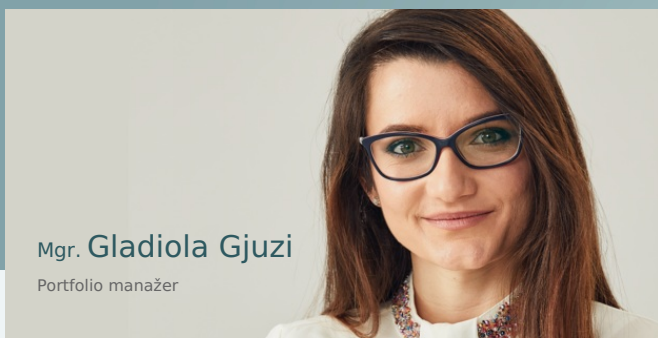


# J&T LIFE 2035 OPF



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%. Dařilo se také energetickým komoditám, jako je ropa a zemní plyn. Naopak cena zlata propadla o 6,9%.

Během června jsme využili výhodné ceny zlata a koupili ETF SPDR Gold Shares. Také jsme mírně zvýšili zastoupení v ETF JP Morgan USD Emerging Markets.

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 valuace 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.
0,88%	3,68%	6,28%	18,74%	4,47%	6,16%

2015	2016	2017	2018	2019	2020
-0,59%	3,68%	8,05%	-6,89%	15,49%	6,30%

## 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. Alokace 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	CZ0008474269
Bloomberg	JTL2035 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	211 448 911 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.06.2021	1.3563
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.3604
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.1352
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)	1,83 %

# J&T LIFE 2035 OPF

## Regionální rozdělení

Spojené státy americké	34,29%	
Česká republika	29,89%	
Irsko	14,63%	
Lucembursko	8,24%	
Německo	3,52%	
Ostatní	9,43%	

## Sektorové rozdělení

Fondy	82,78%	
Finance	7,76%	
Spotřební zboží, cyklické	2,46%	
Komunikace	2,29%	
Diversifikované	1,45%	
Ostatní	3,26%	

## Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	44,94%	
Dluhopisy	34,84%	
Reality	8,52%	
Komodity	7,89%	
Ostatní	3,81%	

## Měnové rozdělení

USD	41,87%	
CZK	33,39%	
EUR	24,74%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T OPPORTUNITY CZK (F)	CZK	6,95%	Česká republika	Fondy
SPDR S&P 500 ETF Trust (F)	USD	6,43%	Spojené státy americké	Fondy
ISHARES TRUST ISHARES ESG AWARE MSCI USA ETF (F)	USD	6,14%	Spojené státy americké	Fondy
iShares US Property Yield UCITS ETF (F)	USD	4,77%	Irsko	Fondy
SPDR Gold Shares	USD	4,49%	Spojené státy americké	Fondy
J&T MONEY CZK OPF, J&T IS, a.s.	CZK	4,39%	Česká republika	Fondy
J&T BOND CZK OPF (F)	CZK	4,35%	Česká republika	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF (F)	CZK	4,21%	Česká republika	Fondy
Fidelity NASDAQ Composite Index ETF (F)	USD	4,20%	Spojené státy americké	Fondy
iShares MSCI Europe ESG SCRN UCITS ETF (F)	EUR	4,08%	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](http://www.jtis.cz) nebo u autorizovaných distributorů.

Detail fondu

