

J&T LIFE Dynamický OPF

**Martin Cakl, MSc.**

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Trhy nám skýtají opravdu solidní show. Duben byl nejdříve vážně špatný měsíc, ale nakonec se (skoro) všechno zase umoudřilo. Lépe se dařilo na portfoliích s větší evropskou expozicí – ideálně expozicí na evropské sazby. Například fondu realitních akcií. Rostly ovšem i ostatní jak akciové, tak dluhopisové fondy v portfoliích. Výjimkou je fond od Goldman Sachs, který má velkou expozici na americké technologické společnosti.

Pořád je brzo vyhlášovat vítězství, obzvlášť vztahy mezi Čínou a USA zůstávají napjaté, stejně tak zůstávají i obrovská vzájemná cla. To už dnes poškozuje celou řadu firem, nejslavnější z nich je jistě firma Apple, která z Číny dováží nemalé množství svého stěžejního produktu.

Zatím ale zůstáváme optimističtí a věříme, že dvě největší světové velmoci najdou společnou řeč a taktéž i zbytek světa.

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	Martin Cakl, MSc.
Datum zahájení činnosti	03. 04. 2023
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	504 874 405,31 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.04.2025	1,1613
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,2108
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,0911
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 30.04.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,34 %	-3,15 %	-2,33 %	2,76 %	7,47 %	---
2019	2020	2021	2022	2023	2024
---	---	---	---	8,58 %	8,57 %

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)	2,50 % za rok 2024 (2,31 %*)

* V celkové nákladovosti fondu není zohledněn výkonnostní poplatek, který mohou účtovat podkladové fondy na základě překonání výkonnostního benchmarku.



J&T LIFE Dynamický OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	26,41 %	
Česká republika	17,66 %	
Německo	11,18 %	
Lucembursko	10,21 %	
Ostatní	34,54 %	

Sektorové rozdělení

Fondy	88,11 %	
Finance	8,91 %	
Ostatní	2,98 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	75,66 %	
Dluhopisy	12,45 %	
Depozitum	1,37 %	
Hotovost domácí	0,86 %	
Ostatní	9,65 %	

Měnové rozdělení

Česká koruna	82,61 %	
Euro	17,39 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T OPPORTUNITY OPF	CZK	33,70 %	Česká republika	Fondy
J&T DIVIDEND FUND-AI	CZK	18,91 %	Malta	Fondy
GOLDMAN SACHS GLOBAL SUSTAINAB	EUR	8,91 %	Lucembursko	Finance
J&T CREDIT OPPORTUNITIES FUND CLASS I	CZK	8,49 %	Malta	Fondy
J&T ARCH INVESTMENTS - TRÍDA CZK H	CZK	8,43 %	Česká republika	Fondy
J&T NEXTGEN OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND	CZK	7,97 %	Česká republika	Fondy
J&T REALITNÍCH AKCIÍ A DLUHOPISŮ OPF	CZK	6,65 %	Česká republika	Fondy
J&T BOND OPF	CZK	3,96 %	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 nebo u autorizovaných distributorů.

