

J&T LIFE 2025 OPF



Ing. Marek Janečka, CFA

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Finanční trhy vstoupily do nového roku v optimistickém duchu v naději na pokles inflace a měnové uvolnění v druhé polovině roku. Akcie i dluhopisy posilovaly napříč regiony i sektory. Vysoké zisky zaznamenaly realitní trusty v USA a v Evropě. Začátkem nového roku pokračoval negativní trend u energetických komodit poté, co ztrácely zejména ceny plynu v USA. Dvouciferné zisky si připsaly naopak průmyslové kovy, jako je měď, zinek a hliník.

V lednu jsme opět investovali volné peněžní prostředky především do dluhopisových instrumentů. Nakoupili jsme indexový fond iShares 1-5 Year Investment Grade Corporate Bond na americké korporátní dluhopisy s krátkou dobou splatnosti a investičním ratingem. Navýšili jsme rovněž podíl v ETF na dolarové podnikové dluhopisy s vyšším výnosem a evropské státní dluhopisy s dobou splatnosti 10-15 let.

Investoři budou nadále sledovat zejména inflační data a ukazatele z trhu práce. Trh se bude rovněž soustředit na kroky a rétoriku centrálních bank ohledně dalšího vývoje měnové politiky. V hledáčku investorů bude i pokračování výsledkové sezony za loňský rok stejně tak i výhledy firem na ten letošní. V následujících týdnech budeme pokračovat v investování volných finančních prostředků do vybraných dluhopisových instrumentů. Naopak budeme snižovat podíl rizikových aktiv v souladu s dlouhodobou investiční strategií.

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)	3 roky
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008474244
Bloomberg	JTL2025 CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Janečka Marek CFA
Datum zahájení činnosti	15. 09. 2014
Rizikový profil (SRRI)	3 / 7
Vlastní kapitál celkem	368 850 232.33 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.01.2023	1.2366
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.2602
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.1515
Oceňování	Den

Výkonnost fondu k 31.01.2023

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
2,03%	5,33%	3,66%	-1,87%	2,45%	1,72%

2017	2018	2019	2020	2021	2022
6,20%	-4,08%	10,03%	4,67%	4,00%	-4,80%

Vývoj hodnoty



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)	1,60 %

J&T LIFE 2025 OPF

Regionální rozdělení

Česká republika	47,17%	
Irsko	17,33%	
Spojené státy americké	11,14%	
Malta	6,57%	
Slovensko	5,26%	
Ostatní	12,54%	

Sektorové rozdělení

Fondy	65,62%	
Finance	18,93%	
Komunikace	3,39%	
Spotřební zboží, cyklické	2,88%	
Diversifikované	2,24%	
Ostatní	6,95%	

Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	79,72%	
Akcie	9,01%	
Komodity	2,33%	
Reality	1,99%	
Ostatní	6,95%	

Měnové rozdělení

Euro	25,21%	
Americký dolar	19,47%	
Česká koruna	55,32%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T BOND CZK OPF (F)	CZK	11,02%	Česká republika	Fondy
J&T MONEY CZK OPF, J&T IS, a.s.	CZK	10,42%	Česká republika	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF (F)	CZK	10,24%	Česká republika	Fondy
iShares Euro Government Bond 10-15yr UCITS ETF (F)	EUR	4,28%	Irsko	Fondy
iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF (F)	EUR	4,08%	Irsko	Fondy
Savarin PLC 0% 12/1/2026	CZK	3,11%	Malta	Finance
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (F)	USD	3,04%	Irsko	Fondy
J&T Finance Group 4,75% 14/10/2024	CZK	2,35%	Česká republika	Finance
EPH 4,50% 17/3/2025	CZK	2,24%	Česká republika	Diversifikované
Alpha Quest 5% 15/12/2025	EUR	2,19%	Malta	Finance

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.

