

Informace k datu

18.09.2020

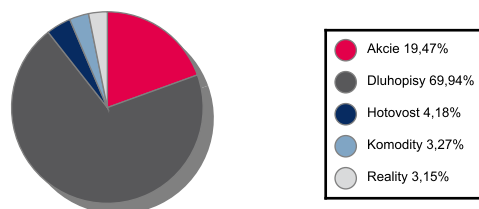
VÝKONNOST FONDU K DATU 18.09.2020

OBDOBÍ	%	OBDOBÍ	%
1 měsíc	0,43 %	2014	N/A
3 měsíce	2,60 %	2015	0,24 %
6 měsíců	14,36 %	2016	3,53 %
1 rok	2,72 %	2017	6,20 %
od zahájení činnosti (p.a.)	2,67 %	2018	-4,08 %
k min. IH (p.a.)	3,48 %	2019	10,03 %

VÝVOJ AKTUÁLNÍ HODNOTY PL K DATU 18.09.2020



STRUKTURA MAJETKU K DATU 31.08.2020



Upozornění: Vývoj v minulosti ani současná výkonnost nedává žádné záruky budoucího vývoje. Aktuální hodnota podílových listů může stoupat i klesat a neexistuje žádná záruka dosažení určitého výnosu a ani záruka, že hodnota investice nepoklesne pod výšku vstupní investice. Veškeré informace zde uvedené mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit statut nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí.

CENNÉ PAPIRY V PORTFOLIU S NEJVYŠŠÍ VÁHOU K 31.08.2020

CENNÝ PAPIR	%	CENNÝ PAPIR	%
PPF Arena 3,125% 27/3/2026	2,93 %	Aquila Real Asset Finance 5% 14/9/2023	2,52 %
J&T Finance Group 4,75% 14/10/2024	2,82 %	VALE SA 5,625% 11/09/2042	2,38 %
EPH 4,50% 17/3/2025	2,81 %	Lukoil 4,563% 24/04/2023	2,35 %
CPI Property Group 4,375% PERP	2,61 %	Emma Gamma 4,90% 29/5/2024	2,29 %
TMR 6% 5/2/2021	2,59 %	TMR 4,4% 10/10/2024	2,26 %

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAGERA K DATU 31.08.2020

V srpnu posilovaly akciové trhy v USA a Evropě. Americké akcie vzrostly o 7%, zatímco evropské akcie přidaly asi 3%. Dále pokračovalo oslabování dolaru a rozdílný průběh výsledků za 2. kvartál. Tentokrát oslabovaly státní dluhopisy pod vlivem rostoucích inflačních očekávání. Komodity v srpnu dále vzrostly, především díky energetickým komoditám a vzácným kovům. Cena zlata tažena zejména spotřebitelskou poptávkou během měsíce překonala hranici 2000 USD za trojskou uncii.

V srpnu jsme investovali volnou hotovost na fondy, která byla vygenerována po otočce měnových swapů. Investovali jsme nejdříve do akciových instrumentů. Dokoupili jsme fondy ETF na americké akcie iShares Trust ESG. Poté jsme v závěru měsíce navýšili podíl na dluhopisových instrumentech. Dokoupili jsme dluhopisové fondy v české koruně, ale i ETF fondy na evropské dluhopisy iShares EURO HY Corporate EUR a iShares EURO Govt 10-15YR.

V následujících dnech budou investoři sledovat ekonomické ukazatele zejména z trhu práce. Důležitá budou následující zasedání centrálních bank především FEDu, u kterých očekáváme pokračování v expansivní monetární politice. Stále si myslíme se, že vzhledem k nejistotám na trzích, může dojít k vybírání zisků na rizikových aktivech. V následujícím období bychom mohli dokupovat dluhopisové instrumenty z řad fondů na vládní a korporátní dluhopisy.

Benchmark: Fond nesleduje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark) a ani nekopíruje žádný určitý index

CHARAKTERISTIKA FONDU

J&T Life 2025 je fondem životního cyklu, který je řízen v souladu s investiční politikou, která předpokládá změny alokace jednotlivých složek majetku fondu v čase, a to zejména od akcií a nástrojů nesoucích riziko akcií směrem k nástrojům s pevným výnosem, kdy se alokace portfolia aktiv mění s ohledem na přibližující se datum ukončení základní investiční strategie. Cílem investiční politiky fondu je dosažení kapitálového růstu v dlouhodobém horizontu a zhodnocení majetku fondu v době základního investičního období prostřednictvím investic zejména do akcií, dluhopisů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování a finančních derivátů.

ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Rizikovost fondu	vysoká
Min. investiční horizont (IH)	10 let
Typ fondu	speciální fond životního cyklu, otevřený podílový fond
ISIN SE	CZ0008474244
ISIN CDCP	Není veden v CDCP
Bloomberg	JTL2025 CP
Správce fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	UniCredit Bank Czech Republic and
Manažer fondu	Ing. Marek Janečka, CFA
Datum zahájení činnosti	15.07.2014
Vlastní kapitál celkem	346 319 336,350 CZK
Aktuální hodnota PL	1,1772 CZK
Změna aktuální hodnoty PL	-0,21 %
Min. vstupní investice	300 CZK
Min. výše další investice	300 CZK
Max. vstupní poplatek	5,00 %
Max. výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	1,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Stanovení aktuální hodnoty	minimálně jednou za měsíc