

Informace k datu

15.05.2019

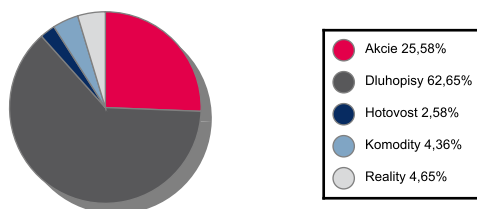
VÝKONNOST FONDU K DATU 15.05.2019

OBDOBÍ	%	OBDOBÍ	%
1 měsíc	-0,54 %	2013	N/A
3 měsíce	1,16 %	2014	N/A
6 měsíců	2,68 %	2015	0,24 %
1 rok	0,39 %	2016	3,53 %
od zahájení činnosti (p.a.)	2,26 %	2017	6,20 %
k min. IH (p.a.)	N/A	2018	-4,08 %

VÝVOJ AKTUÁLNÍ HODNOTY PL K DATU 15.05.2019



STRUKTURA MAJETKU K DATU 30.04.2019



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 PAPIŘY V PORTFOLIU S NEJVYŠŠÍ VÁHOU K 30.04.2019

CENNÝ PAPIŘ	%	CENNÝ PAPIŘ	%
J&T BOND CZK OPF (F)	11,05 %	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF DE (F)	4,48 %
J&T FLEXIBILNÍ DOPF (F)	10,97 %	iShares Euro Government Bond 10-	4,13 %
J&T MONEY CZK OPF, J&T IS, a.s.	10,52 %	JTFGR 4% 07/18/2022	3,88 %
SPDR S&P 500 ETF Trust (F)	6,38 %	J&T OPPORTUNITY CZK (F)	3,84 %
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF (F)	5,67 %	TMR 4,4% 10/10/2024	3,03 %

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAGERA K DATU 30.04.2019

Aktiové trhy pokračovaly v dubnu v pozitivním trendu. Nejvíce posílily evropské akcie, ale slušné zisky si připsaly i trhy v USA a Japonsku. Vládní dluhopisy a realitní investiční trusty tentokrát mírně oslabily. Komodity mírně posílily jediné díky ropě. Zatímco ceny ropy vzrostly o 6%, zemědělské plodiny, vzácné i technické kovy oslabily.

Během dubna jsme realizovali zisk na některých akciových instrumentech, které od začátku roku výrazně posílily. Uprodali jsme ETF na americké akciové indexy S&P 500 a Nasdaq. Rovněž jsme redukovali váhu v ETF na evropské akcie iShares STOXX Europe 600. Naopak jsme přikoupili ETF na evropské nemovitostní společnosti BNP FTSE EPRA/NAREIT. V dubnu byla výnosnost fondu pozitivně podpořena zejména instrumenty ETF na akciové i realitní trhy.

V květnu se investoři v dubnu zaměří zbývající část výsledkové sezóny, která se doposud vyvíjí poměrně pozitivně. Trh bude sledovat závěr obchodních jednání mezi USA a Čínou a čekat na případnou dohodu. Ceny rizikových aktiv se od začátku roku zhodnotily poměrně výrazně, a proto je v následujícím období vybírání zisků. V následujícím období budeme realizovat zisk na některých fondech na riziková aktiva jako je ETF na evropské REITs nebo konvertibilní 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)	6 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	Komerční banka, a.s.
Manažer fondu	Ing. Marek Janečka, CFA
Datum zahájení činnosti	15.07.2014
Vlastní kapitál celkem	310 320 175,620 CZK
Aktuální hodnota PL	1,1141 CZK
Změna aktuální hodnoty PL	-0,80 %
Min. vstupní investice	300 CZK
Min. výše další investice	není stanovena
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