

Informace k datu

30.11.2018

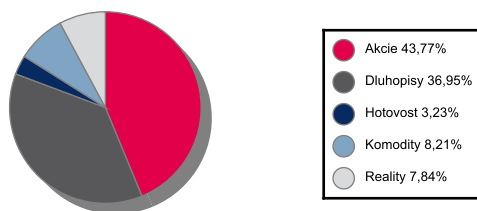
VÝKONNOST FONDU K DATU 30.11.2018

OBDOBÍ	%	OBDOBÍ	%
1 měsíc	0,30 %	2012	N/A
3 měsíce	-3,32 %	2013	N/A
6 měsíců	-2,99 %	2014	N/A
1 rok	-2,19 %	2015	-0,30 %
od zahájení činnosti (p.a.)	1,90 %	2016	3,69 %
k min. IH (p.a.)	N/A	2017	7,74 %

VÝVOJ AKTUÁLNÍ HODNOTY PL K DATU 30.11.2018



STRUKTURA MAJETKU K DATU 31.10.2018



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 30.11.2018

CENNÝ PAPIŘ	%	CENNÝ PAPIŘ	%
SPDR S&P 500 ETF Trust (F)	12,51 %	J&T FLEXIBILNÍ DOPF (F)	5,82 %
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF DE (F)	8,30 %	SPDR Gold Shares	4,70 %
J&T OPPORTUNITY CZK (F)	6,12 %	Fidelity NASDAQ Composite Index	4,21 %
J&T BOND CZK OPF (F)	6,04 %	iShares US Property Yield UCITS ETF (F)	4,05 %
J&T MONEY CZK OPF, J&T IS, a.s.	5,98 %	BNPETF EPRA EUROPE (F)	3,98 %

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAGERA K DATU 31.10.2018

Akciové trhy zažily v říjnu nejhorší měsíc za posledních 6 let. Oslabovaly všechny významné regionální indexy. Index amerických menších společností Russel 2000 se propadl dokonce o více než 10%. Investoři se obávají negativních důsledků obchodní války. Svůj podíl na poklesu má odliv likvidity z trhu kvůli utahování měnové politiky Fedu. Tentokrát se nedařilo státním dluhopisům v USA. Oslabovaly i ceny komodit s výjimkou zlata a některý zemědělských plodin jako je kukuřice nebo káva. Výrazný propad zaznamenaly i ceny amerických a evropských realitních trustů. Během října jsme se účastnili primární emise dluhopis společnosti Tatra Mountain Resorts s kupónovým výnosem 4,4% a splatností v roce 2024. Využili jsme korekce na trzích a dokoupili jsme akciové instrumenty. Navýšili jsme váhu v ETF na index S&P 500 a Stoxx Europe 600. Naopak jsme uprodali korunové dluhopisové fondy J&T Money. V říjnu byla výnosnost fondu pozitivně podpořena ETF na zlato. Naopak všechny akciové instrumenty a REITs měly negativní vliv na jeho výkonnost. Investoři se budou v následujících týdnech soustředit na zbývající část výsledkové sezóny za 3. čtvrtletí. Zatímco výsledky za předchozí kvartál dopadly v USA nad očekávání, přibývá snižování odhadů zisků tržeb na 4. čtvrtletí a příští rok. Investory bude nadále strašit zavádění obchodních tarifů mezi USA a Čínou. Trh bude rovněž bedlivě sledovat případný růst inflačních očekávání a další utahování měnové politiky ze strany FEDu.

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

CHARAKTERISTIKA FONDU

J&T Life 2030 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)	12 let
Typ fondu	speciální fond životního cyklu, otevřený podílový fond
ISIN SE	CZ0008474251
ISIN CDCP	Není veden v CDCP
Bloomberg	JTL2030 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	139 899 855,530 CZK
Aktuální hodnota PL	1,0859 CZK
Změna aktuální hodnoty PL	0,03 %
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