

Informace k datu

07.08.2020

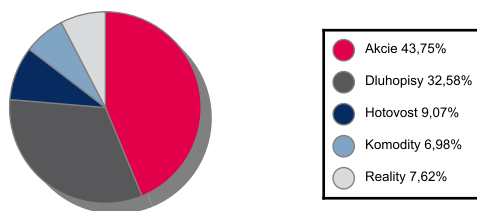
VÝKONNOST FONDU K DATU 07.08.2020

OBDOBÍ	%	OBDOBÍ	%
1 měsíc	2,24 %	2014	N/A
3 měsíce	10,73 %	2015	-0,59 %
6 měsíců	-2,41 %	2016	3,68 %
1 rok	5,62 %	2017	8,05 %
od zahájení činnosti (p.a.)	2,83 %	2018	-6,89 %
k min. IH (p.a.)	N/A	2019	15,49 %

VÝVOJ AKTUÁLNÍ HODNOTY PL K DATU 07.08.2020



STRUKTURA MAJETKU K DATU 31.07.2020



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 PAPIŘY V PORTFOLIU S NEJVYŠŠÍ VÁHOU K 31.07.2020

CENNÝ PAPIŘ	%	CENNÝ PAPIŘ	%
J&T OPPORTUNITY CZK (F)	6,73 %	iShares MSCI Europe ESG SCRN UCITS ETF (F)	4,20 %
SPDR S&P 500 ETF Trust (F)	6,13 %	J&T FLEXIBILNÍ DOPF (F)	4,10 %
ISHARES TRUST ISHARES ESG MS ETF (F)	5,87 %	J&T MONEY CZK OPF, J&T IS, a.s.	3,99 %
J&T BOND CZK OPF (F)	4,44 %	BNPETF EPRA EUROPE (F)	3,93 %
SPDR Gold Shares	4,24 %	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF DE (F)	3,91 %

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAGERA K DATU 31.07.2020

V červenci se rozdílně vyvíjely akciové trhy v USA a Evropě. Zatímco evropské akcie oslabily, těm americkým se poměrně dařilo, když posílily o více než 5%. Důvodem bylo především oslabování dolaru a rozdílný průběh výsledkové sezony. V USA prozatím firmy reportují v průměru výsledky nad očekávání, v Evropě jsou výpadky v zisku a tržbách mnohem výraznější. Opět se velmi dařilo akciím v rozvíjejících se zemích. Komodity v červenci pokračovaly v růstu především díky vzácným kovům. Cena zlata se tak přiblížila k hranici 2000 USD za trojskou unci a cena stříbra posílila o rekordních 33% za měsíc.

V červenci jsme investovali volnou hotovost do akciových instrumentů. Dokoupili jsme fondy ETF na evropské akcie iShares MSCI Europe ESG Screen a iShares Stoxx Europe 600. Navýšili jsme podíl v ETF na akcie malých společností iShares MSCI EAFE Small-Cap. V portfoliu fondu jsme naopak snížili váhu v ETF na index NASDAQ s převahou technologických akcií FIDELITY Nasdaq Composite.

V následujících dnech budou investoři sledovat zbývající část výsledkové sezony. Vysoké valuace a nízké rizikové prémie akciového trhu se budou přetahovat s přebytkem likvidity při určování dalšího vývoje na kapitálových trzích. Domníváme se, vzhledem k nejistotám ohledně amerických voleb a druhé vlny pandemie COVID-19, že může dojít krátkodobě k vybírání zisků na rizikových aktivech. V následujícím období budeme dokupovat akciové instrumenty v případě jejich korekce na trzích.

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

CHARAKTERISTIKA FONDU

J&T Life 2035 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)	20 let
Typ fondu	speciální fond životního cyklu, otevřený podílový fond
ISIN SE	CZ0008474269
ISIN CDCP	Není veden v CDCP
Bloomberg	JTL2035 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	176 743 152,260 CZK
Aktuální hodnota PL	1,1844 CZK
Změna aktuální hodnoty PL	0,23 %
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