

J&T DIVIDEND Fund A1 CZK



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Začátek srpna přinesl na akciové trhy silné výprodeje, když se sešlo více věcí dohromady, které poslaly trhy dolů. Intervence japonské centrální banky posílily jen a vyvolaly výprodeje na japonském indexu, Buffett oznámil prodej poloviny pozice na Applu (to si investoři vysvětlili jako odchod tohoto významného hráče do cashu), k tomu přišla horší makro čísla v US (nezaměstnanost a z toho plynoucí nebezpečí recese) a na pokles trhu bylo zaděláno. Především pak na technologických titulech, kde je leckde valuce proti ostatním sektorům opravdu vyšší. Nicméně se jasně ukázalo, že na trhu je dost peněz a investoři se při poklesu nebojí kupovat, otočce nálady zpět pak pomohly lepší americké retail sales a další týdenní čísla o zaměstnanosti, která ukázala, že panika není na místě. Byla jsme v srpnu aktivní, realizovali jsme zisky na britském Draxu, ZIMU po lepších výsledcích, OMV, realizovali jsme zisky na části pozic Telefonicy, Monety, GM a EQR. Naopak jsme nově zařadili do portfolia Fortinet (kyber. bezpečnost), navýšili jsme váhu BT, Pfižeru, Vale, Louis Vuittonu a RWE. Americké indexy uzavřely měsíc nakonec v mírném plusu, i Evropa stihla výprodeje ze začátku měsíce otočit, my jsme uzavřely měsíc na novém rekordu a připsali si za srpen 1,33 %, od začátku roku máme zhodnocení nad +15 %.

Výkonnost fondu k 31.08.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
1,33 %	3,18 %	12,89 %	22,92 %	12,44 %	12,62 %

2018	2019	2020	2021	2022	2023
---	17,22 %	-0,39 %	25,97 %	-11,06 %	26,03 %

Vývoj hodnoty



Investiční strategie

Akciový fond, který uspokojí poptávku investorů s růstovým a dynamickým profilem. Jádrem portfolia tvoří jedinečná kombinace domácích a zahraničních dividendových titulů, které doplňujeme o pozice ve společnostech se silným růstovým potenciálem nejen na úrovni tržeb, ale i dividend. Zaměřujeme se především na společnosti, které nabízejí atraktivní produkt a jsou klíčovými hráči v daném sektoru. Fond je určen investorům, kteří hledají aktivně řízený globální akciový fond s možností investovat v korunách a eurech a volit mezi akumulací a dividendovou třídou. Dividenda z fondu je vyplácena pololetně a její očekávaná výše je vyhlášována vždy na začátku roku.

Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	5 a více let
Typ fondu	Fond kolektivního investování (standardní)
Domicil	Malta
ISIN	MT7000024899
bloomberg	JTDIVA1 MV
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	Swissquote Financial Services Malta
Portfolio manažer fondu	Ing. Michal Semotan
Datum zahájení činnosti	18. 03. 2019
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	1 221 153 121,19 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 31.08.2024	1,8983
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,8984
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,5018
Oceňování	Týdenní

Poplatky a náklady

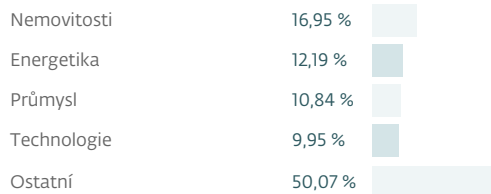
Max. vstupní poplatek	dle sazebníku distributora
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	1,50 %
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	1,84 %

J&T DIVIDEND Fund A1 CZK

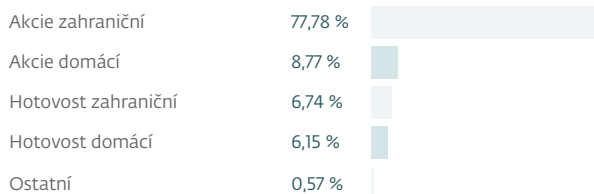
Regionální rozdělení



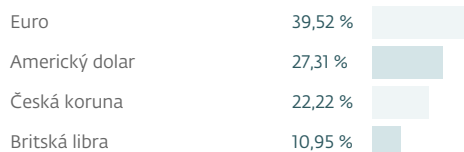
Sektorové rozdělení



Rozdělení podle typu aktiv



Měnové rozdělení



Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
VONOVIA SE	EUR	7,35 %	Německo	Nemovitosti
TITAN CEMENT INTERNATIONAL	EUR	6,32 %	Belgie	Průmysl
Grand City Properties SA	EUR	5,09 %	Německo	Nemovitosti
BT GROUP PLC	GBP	5,08 %	Spojené království	Komunikace
CEZ	CZK	4,96 %	Česká republika	Energetika
PFIZER INC	USD	4,84 %	Spojené státy americké	Zdravotní péče
LVMH Moet Hennesy Lous Vui	EUR	3,73 %	Francie	Spotřební zboží, cyklické
RWE AG	EUR	3,68 %	Německo	Energetika
FORTUM OYJ	EUR	3,56 %	Finsko	Energetika
Exxon Mobil Corp	USD	3,50 %	Spojené státy americké	Energie

Důležitá upozornění: Tento materiál je propagačním sdělením. Před rozhodnutím investovat do produktu by měl potenciální investor věnovat pozornost nabídkovému memorandu, informačnímu dodatku a sdělení klíčových informací. Informace uvedené v tomto dokumentu mají pouze informativní charakter a nenahrazují nabídkové memorandum, informační dodatek, ani sdělení klíčových informací. 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.

Detail fondu

