

# J&T DIVIDEND Fund A2 EUR



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 %.

## 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.

## Výkonnost fondu k 31.08.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	2,93 %	1,79 %	14,30 %	18,19 %	12,98 %
					13,33 %
	2018	2019	2020	2021	2022
	---	19,09 %	-3,97 %	32,92 %	-8,37 %
					23,19 %

## Vývoj hodnoty



## Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	5 a více let
Typ fondu	Fond kolektivního investování (standardní)
Domicil	Malta
ISIN	MT7000024907
bloomberg	JTDIVA2 MV
Měna fondu	EUR
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 EUR
Aktuální hodnota k 31.08.2024	1,9489
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,9490
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,5672
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 A2 EUR

## Regionální rozdělení

Spojené státy americké	24,97 %	
Německo	20,31 %	
Spojené království	10,95 %	
Česká republika	8,77 %	
Ostatní	35,00 %	

## Sektorové rozdělení

Nemovitosti	16,95 %	
Energetika	12,19 %	
Průmysl	10,84 %	
Technologie	9,95 %	
Ostatní	50,07 %	

## Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	77,78 %	
Akcie domácí	8,77 %	
Hotovost zahraniční	6,74 %	
Hotovost domácí	6,15 %	
Ostatní	0,57 %	

## Měnové rozdělení

Euro	39,52 %	
Americký dolar	27,31 %	
Česká koruna	22,22 %	
Britská libra	10,95 %	

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](http://www.jtis.cz) nebo u autorizovaných distributorů.

Detail fondu

