

J&T DIVIDEND Fund A1 CZK



Komentář portfolio manažera

Divoký červenec přinesl letošní rok. Pokles inflace vyprovokoval investory k víře v pokles sazeb Fedu a začala rotace z technologií do ostatních sektorů ekonomiky. To vyhovuje našemu portfoliu. Pokus o atentát na Trumpa, odstoupení Bliiden a zřejmě nahrazení Kamalou Harris, rozjezd výsledkové sezóny, no byl to výživný červenec. Obchodování se přelávalo z plusu do mínusu, denní pohyby byly opravdu vysoké. Přikupovali jsme před výsledky do portfolia akcie Pfizeru, Grand City Properties, ZIMu, Titan Cementu a BT. Realizovali jsme částečný profit na akciích Barclays a Societe Generale (před jejich výsledky). Americké indexy uzavřely měsíc smíšeně, S&P a Dow Jones v plusu, Nasdaq mírně dolů díky rotaci z technologií do menších společností, nedařilo se evropským akciím a HongKongu, naopak Praha si díky bankám i ČEZu připsala +4 %. K hlavním titulům patří Vonovia, Čez, Titan Cement, Grand City Properties, Pfizer a Exxon. Za červenec roste naše portfolio více +4 %, od začátku roku jsme pak v plusu +13.6, a měsíc uzavíráme na historických maximech.

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 akumulační 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	1 172 905 404,14 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 31.07.2024	1,8734
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,8734
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,5018
Oceňování	Týdenní

Výkonnost fondu k 31.07.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
4,07 %	5,97 %	11,25 %	20,72 %	12,37 %	12,08 %

2018	2019	2020	2021	2022	2023
12,08 %	17,22 %	-0,39 %	25,97 %	-11,06 %	26,03 %

Vývoj hodnoty



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

Spojené státy americké	24,34 %	
Německo	17,83 %	
Spojené království	12,28 %	
Česká republika	11,01 %	
Ostatní	34,54 %	

Sektorové rozdělení

Nemovitosti	16,49 %	
Energetika	12,11 %	
Průmysl	11,49 %	
Energie	10,79 %	
Ostatní	49,12 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	77,91 %	
Akcie domácí	11,01 %	
Hotovost zahraniční	7,19 %	
Hotovost domácí	7,12 %	

Měnové rozdělení

Euro	38,14 %	
Americký dolar	27,50 %	
Česká koruna	22,08 %	
Britská libra	12,28 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
VONOVIA SE	EUR	7,08 %	Německo	Nemovitosti
CEZ	CZK	6,55 %	Česká republika	Energetika
TITAN CEMENT INTERNATIONAL	EUR	6,04 %	Belgie	Průmysl
PFIZER INC	USD	4,89 %	Spojené státy americké	Zdravotní péče
Grand City Properties SA	EUR	4,73 %	Německo	Nemovitosti
Exxon Mobil Corp	USD	3,80 %	Spojené státy americké	Energie
FORTUM OYJ	EUR	3,69 %	Finsko	Energetika
DRAX GROUP PLC	GBP	3,34 %	Spojené království	Energie
BT GROUP PLC	GBP	3,26 %	Spojené království	Komunikace
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	3,13 %	Německo	Spotřební zboží, cyklické

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

