

J&T DIVIDEND Fund A1 CZK



Komentář portfolio manažera

V září jsme se konečně dočkali – americká centrální banka po delší době poprvé snížila úrokové sazby. A to hned o půl procenta, což nám ukazuje, že si FED je jistý výrazným oslabením inflace a nechce trápit ekonomiku vyššími sazbami. I tak jsou ale každá makročísla v USA bedlivě sledována a také dále budou v příštích týdnech. Dočkali jsme se debaty prezidentských kandidátů, a pomalinku začíná Kamala přebírat otěže z mého pohledu. Izrael se s tím nepáral, a teroristické buňky likviduje ve velkém, trhy s tím problém nemají. Konečně zabrala Čína – mohutná podpora státu pro trh přinesla ovoce a čínské akcie zažily krasojízdu, jakou dlouho nepamatují. Pokračovali jsme ve vybírání zisků tam, kde nám to přijde vhodné – prodej GM, OMV, po rallye jsme ponížili i Louis Vuitton. Doplnili jsme váhu kybernetické bezpečnosti, switchli část Fortumu za RWE, trochu Vonovie za Deutsche Wohnen, navýšili americké reality a koupili nově producenta elektřiny v USA Duke Energy. Americké indexy uzavřely měsíc nakonec v plusu 1,5 až 2 %, Evropa rostla okolo procenta, nedařilo se Británii a v závěru měsíce francouzskému indexu. My jsme uzavřeli září na novém rekordu a připsali si přes plus 2 %, od začátku roku máme zhodnocení nad +17 %. K největším pozicím patří Titan Cement, Vonovia, BT Group, Pfizer, Gran City Properties a ČEZ.

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	1 289 118 051,06 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 30.09.2024	1,9356
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,9454
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,5018
Oceňování	Týdenní

Výkonnost fondu k 30.09.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
1,96 %	7,52 %	10,34 %	24,78 %	12,63 %	12,33 %

2018	2019	2020	2021	2022	2023
---	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	25,19 %	
Německo	21,66 %	
Spojené království	10,50 %	
Česká republika	8,21 %	
Ostatní	34,44 %	

Sektorové rozdělení

Nemovitosti	15,71 %	
Energetika	11,51 %	
Průmysl	11,14 %	
Technologie	9,31 %	
Ostatní	52,33 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	77,68 %	
Hotovost domácí	9,67 %	
Akcie domácí	8,21 %	
Hotovost zahraniční	4,69 %	

Měnové rozdělení

Euro	39,54 %	
Americký dolar	27,65 %	
Česká koruna	22,31 %	
Britská libra	10,50 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
TITAN CEMENT INTERNATIONAL	EUR	6,61 %	Belgie	Průmysl
BT GROUP PLC	GBP	5,21 %	Spojené království	Komunikace
VONOVIA SE	EUR	5,12 %	Německo	Nemovitosti
PFIZER INC	USD	5,08 %	Spojené státy americké	Zdravotní péče
Grand City Properties SA	EUR	4,94 %	Německo	Nemovitosti
CEZ	CZK	4,78 %	Česká republika	Energetika
RWE AG	EUR	3,84 %	Německo	Energetika
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	3,72 %	Německo	Spotřební zboží, cycklické
LEIDOS HOLDINGS INC	USD	3,72 %	Spojené státy americké	Technologie
LVMH Moet Hennesy Lous Vui	EUR	3,64 %	Francie	Spotřební zboží, cycklické

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.

