

J&T DIVIDEND Fund A1 CZK



Komentář portfolio manažera

Aktiové trhy zažily zajímavý vývoj v říjnu, první půlka měsíce byla ve znamení optimismu, s přibližujícími se volbami amerického prezidenta a výsledkovou sezónou se na trh vrátila volatilita. Nervozita vyvrcholila poslední den měsíce, kdy především technologické tituly posunuly indexy dolů a stlačily S&P za říjen do mínusu okolo -1 %, Evropa pod tlakem nepříliš dobrých výsledků ztratila přes -3 %, britský index otočil v závěru měsíce do mínusu po návrhu růstu daní nově labouristické vlády o +47mld GBP. Čínské akcie při velkých výkyvech vrátily část zářijových zisků zpět a HSI index poklesl téměř o -4 %. Pražská burza za podpory bank (Moneta speciální dividenda +3Kč) a i růstu Čezu rostla o +1.7 %. My jsme aktivně pracovali s portfoliem, realizovali jsme kompletně zisky na GM, snižovali jsme po růstu ceny váhu Telefonicy a Fortumu, po výborných číslech jsme prodali pozici v Barclays, která se dostala na roční maxima. Účastnili jsme se úspěšně úpisu akcií Colt (cena 575Kč na akcii), navýšovali jsme naši expozici v realitním sektoru přes Instone, v očekávání vyšší dividendy jsme přikoupili Komerční banku, navýšujeme z našeho pohledu na atraktivní cenu pozici na brazilském producentu železa Vale, začali jsme budovat pozici v americkém výrobci elektřiny Duke Energy. Náš fond nakonec uzavřel říjen poklesem o -2.5 %, od začátku roku máme zhodnocení o 14.4 %. K největším pozicím patří Titan Cement, Pfizer, Čez, BT Group, a Gran City Properties.

Investiční strategie

Aktiový 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	1 335 904 061,53 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 31.10.2024	1,8864
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,9454
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,5164
Oceňování	Týdenní

Výkonnost fondu k 31.10.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-2,54 %	0,69 %	6,71 %	24,40 %	11,92 %	11,13 %

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	27,89 %	
Německo	21,16 %	
Česká republika	10,31 %	
Spojené království	7,97 %	
Ostatní	32,67 %	

Sektorové rozdělení

Nemovitosti	14,43 %	
Průmysl	12,47 %	
Energetika	11,04 %	
Technologie	10,25 %	
Ostatní	51,81 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	75,11 %	
Akcie domácí	10,31 %	
Hotovost domácí	9,63 %	
Hotovost zahraniční	5,55 %	

Měnové rozdělení

Euro	36,27 %	
Americký dolar	30,87 %	
Česká koruna	24,89 %	
Britská libra	7,97 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
TITAN CEMENT INTERNATIONAL	EUR	5,88 %	Belgie	Průmysl
PFIZER INC	USD	4,93 %	Spojené státy americké	Zdravotní péče
CEZ	CZK	4,73 %	Česká republika	Energetika
BT GROUP PLC	GBP	4,66 %	Spojené království	Komunikace
Grand City Properties SA	EUR	4,61 %	Německo	Nemovitosti
RWE AG	EUR	4,51 %	Německo	Energetika
LEIDOS HOLDINGS INC	USD	4,15 %	Spojené státy americké	Technologie
Exxon Mobil Corp	USD	4,07 %	Spojené státy americké	Energie
VONOVIA SE	EUR	4,00 %	Německo	Nemovitosti
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	3,37 %	Německo	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.