

J&T DIVIDEND A1



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Akciové trhy v srpnu posílily, když investoři vzali s povděkem zprávy z FEDU, že nebude spěchat se zvedáním úrokových sazeb. To byla základní zpráva, která posunula akciové indexy k dalším rekordním hodnotám. Americký S&P 500 si během srpna připisoval +2.9%, německé akcie necelé +2%, pražská burza díky růstu bankovních titulů a Čezu dokázala přidat v srpnu parádních 6%. Naše portfolio profitovalo z růstu cen akcií Čezu, Telefonicy, CTP, České zbrojovky, Applu ale i dalších. J&T Dividend tak během srpna překonal poprvé hranici 1.40Kč na jednu investiční akcii (přesně 1.4082Kč k 31.8.), dosáhl za srpen zhodnocení +3.35% a od začátku letošního roku jsme pak v plusu 20.60%!

V srpnu jsme doprodali naši pozici na Avastu, snížili jsme váhu Motor Oil Hellas a Sainsbury v našem portfoliu. Naopak jsme zvýšili váhu akcií Merck a IBM, když nám tržní ceny obou společností přijdou velmi zajímavé k nákupu. IBM předvedla opět dobré kvartální výsledky, vyplatila dividendu a pod 140 USD jsme tak přikupovali. Vsadili jsme také na rychlejší růst sazeb v České republice, spolu s obnovením výplaty dividend a proto jsme začali budovat pozici v Erste během minulého měsíce.

Mezi top pozice fondu patří akcie Čezu, IBM, Telefonicy, Eonu a Eutelsatu. Eurové pozice měnově zajišťujeme, dolarové pak částečně, librové pozice jsou aktuálně bez zajištění. Brutto dividendový výnos portfolia činí více než +4,30% p.a., hotovost byla ke konci měsíce cca 14% portfolia.

Výkonnost fondu k 31.08.2021

				Od zah. čin.	K min. IH	
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	K min. IH
	3,35%	4,26%	13,41%	37,13%	14,50%	---
	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	---	---	---	---	0,00%	-0,39%

Vývoj hodnoty



Investiční strategie

Akciový fond, který uspokojí poptávku investorů s růstovým a dynamickým profilem. Jádro 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

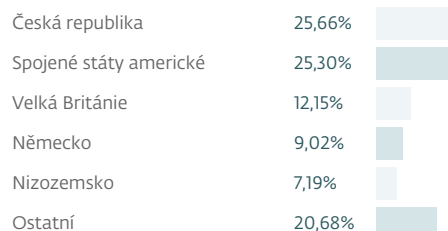
Min. investiční horizont (IH)	5 a více let
Typ fondu	standardní fond
Domicil	Maltská republika
ISIN	MT7000024899
Bloomberg	JTDIVA1 MV
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	Swissquote Financial Services Malta
Portfolio manažer fondu	Ing. Michal Semotan
Datum zahájení činnosti	18. 03. 2019
Rizikový profil (SRRI)	6/7
Vlastní kapitál celkem	371 833 900 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 31.08.2021	1.4082
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.4098
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0.9821
Oceňování	jednou týdně

Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	4,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	1,50 %
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	1,84 %

J&T DIVIDEND A1

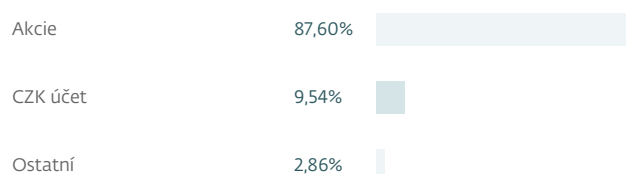
Regionální rozdělení



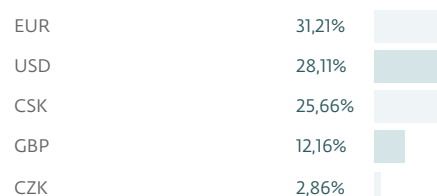
Sektorové rozdělení



Rozdělení podle typu aktiv



Měnové rozdělení



Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ AS	CSK	9,08%	Česká republika	Energetika
INTL BUSINESS MACHIN	USD	7,07%	Spojené státy americké	Technologie
Telefonica S.A.	EUR	5,55%	Španělsko	Komunikace
E.ON SE	EUR	5,23%	Německo	Energetika
J Sainsbury plc	GBP	5,07%	Velká Británie	Spotřební zboží, cyklické
APPLE INC	USD	4,05%	Spojené státy americké	Technologie
EUTELSAT COMMUNICATI	EUR	4,03%	Francie	Komunikace
CTP NV	EUR	3,98%	Nizozemsko	Spotřební zboží, cyklické
METRO AG	EUR	3,79%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
CESKA ZBROJOVKA	CSK	3,76%	Česká republika	Průmysl

Důležitá upozornění: 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

