

Základní údaje

Název fondu	J&T DIVIDEND FUND Podfond společnosti J&T SICAV p.l.c
ISIN	MT7000024899
Bloomberg	JTDIVA1 MV
Třída a měna fondu	Třída A1 akumulací, CZK
Minimální investiční horizont	5 let
Typ fondu	standardní UCITS fond domicilovaný na Maltě
Investiční manažer	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Custodian	Swissquote Financial Services Malta
Minimální výše vstupní investice	1 CZK
Minimální výše další investice	1 CZK
Max. výstupní poplatek	n/a
Poplatek za obhospodařování	0,75 % p.a. prvních 12 měsíců, 1% p.a. následujících 12 měsíců, 1,5% po uplynutí 24 měsíců od založení
Stanovení aktuální hodnoty	jednou za týden
Datum zahájení činnosti	18.03.2019
Rizikovitost	vyšší
Rizikový profil (SRR1)	5/7
Celkové náklady (TER)	1,70 %
Výplata dividendy	n/a
Cena podílu k 31.08.2020	1.0296 CZK

Cenné papíry s nejvyšší vahou v portfoliu k 31.08.2020

Cenné papíry s nejvyšší vahou v portfoliu k 31.08.2020	Podíl na aktivech
Cash and Equivalents	13.55 %
ČEZ	7.70 %
HPQ US	5.76 %
IBM	5.70 %
AVAST PLC CZK	4.83 %
Moneta Money Bank	4.16 %

Komentář portfolio manažera

Vývoj na trzích (komentář k 31.08.2020)

Akciové trhy v srpnu dále rostly, taženy především americkými technologickými tituly. Úplné šílenství se spustilo po dobrých výsledcích Applu a oznámení o rozštěpení jeho akcií, ještě větší euforie se rozpoutala na akciích Tesly. Tomu jsme mohli bohužel jen přihlížet, když akcie na pražské burze spíše paběrkovaly a ani evropským akciím se až na výjimky tolik nedařilo. Naše portfolio v srpnu přidalo +1,71% a od začátku roku 2020 činí ztráta -12,15%.

Portfolio fondu

V průběhu měsíce jsme po silném růstu snížili váhu akcií Deutsche Post o polovinu. Naopak jsme se pokusili využít korekce na akciích Avastu a Alphabetu, abychom posílili jejich váhu ve fondu. Nově jsme portfolio doplnili o dividendový titul Exxon Mobil, který se díky výprodejům posunul na atraktivní úroveň z našeho pohledu. Přikoupili jsme také akcie Monety, když věříme, že návrat k dividendě přijde v první polovině roku 2021.

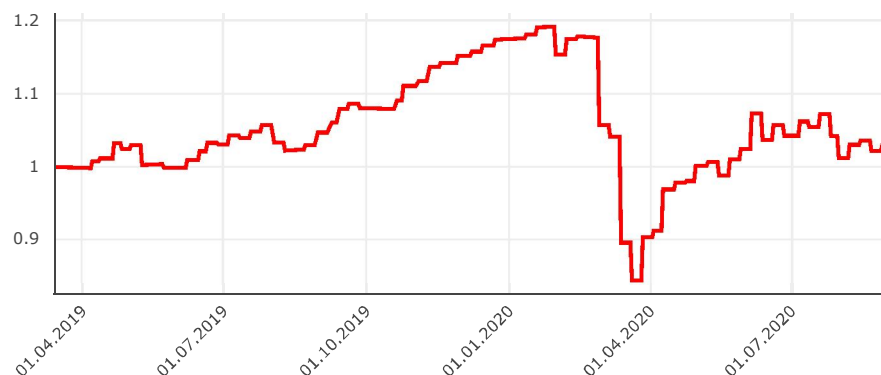
Výhled

Mezi nejvýznamnější pozice patří akcie Čezu, HP, IBM, Avastu, Monety a Eonu. Eurové pozice měnově zajišťujeme, brutto dividendový výnos portfolia činí cca +4,85% p.a. Hotovost byla ke konci měsíce cca 10% portfolia. Nadále z našeho pohledu platí, že dlouhodobě jsou akcie v období velmi nízkých úrokových sazeb jasnou volbou portfolia, ale blížící se americké volby mohou zvednout volatilitu.

Výkonnost k 31.08.2020

Výkonnost k 31.08.2020	
Od začátku roku	-12.39 %
1 měsíc	1.71 %
3 měsíce	0.52 %
6 měsíců	-2.62 %
1 rok	-1.65 %
Od zahájení činnosti (p.a.)	2.01 %

Vývoj aktuální hodnoty podílového listu



Charakteristika

Standardní fond kolektivního investování, který splňuje požadavky směrnice Evropského parlamentu a Rady. Fond si klade za cíl generování atraktivního výnosu prostřednictvím investic do akciových instrumentů. Nadprůměrného výnosu se snaží dosáhnout investicemi do stabilních dividendových titulů v kombinaci s růstovými akciemi. Aktiva fondu jsou diverzifikována jak geograficky, tak sektorově. Akciová složka se může pohybovat v rozmezí 50 - 100% objemu celkových aktiv fondu. V období výraznějších turbulencí na akciovém trhu má portfolio manažer možnost navýšit podíl hotovosti a využít krátkodobých nástrojů peněžního trhu. Doporučený investiční horizont je 5 a více let. Akumulační třída je vhodná pro investora, který preferuje kapitálové zhodnocení a nepožaduje pravidelnou výplatu výnosů z fondu.

Druh dokumentu

Toto propagační sdělení vytvořila společnost J&T SICAV p.l.c. se sídlem: Ewropa Business Centre, Dun Karm Street, Birkirkara, BKR 9034 Malta, registrační číslo SVXX, která je licencovaná a při své činnosti podléhá kontrole Malta Financial Services Authority (MFSA) a řídí se legislativou Maltské republiky (dále jen „Společnost“). Toto sdělení není nabídkou ke koupi či úpisu.

Žádná z informací uvedených v tomto sdělení není míněna a nemůže být považována za analýzu investičních příležitostí, investiční doporučení nebo investiční poradenství a při tvorbě tohoto sdělení nebyly vzaty v úvahu zákonem předepsané specifické postupy a pravidla pro jejich tvorbu a distribuci.

Sdělení má pouze informační charakter a jeho účelem je poskytnout investorům základní informace. Společnost investory vyzývá, aby se seznámili s Informačním dodatkem a Nabídkovým memorandem předmětného fondu.

Tento dokument ani jakákoliv jeho část není podkladem pro uzavření jakékoliv smlouvy nebo pro ujednání závazku jakéhokoliv druhu, ani se na něj není možné odvolat v souvislosti s uzavřením jakékoliv smlouvy nebo s ujednáním jakéhokoliv závazku a nemá za cíl působit jako přesvědčování nebo doporučení k uzavření jakékoliv smlouvy nebo dojednání závazku jakéhokoliv druhu. Investiční možnosti uvedené v tomto dokumentu nemusí být vhodné, nebo přiměřené pro určité konkrétní investory, a to v závislosti na jejich specifických investičních cílech, časovém horizontu investice, v souvislosti s jejich celkovou finanční situací, nebo s ohledem na jejich znalosti a zkušenosti, které jim umožňují porozumět rizikům spojeným s finančními nástroji nebo investiční službou.

Upozornění na rizika

Investice do finančních nástrojů jsou spojeny s rizikem, které závisí na zvolené investiční strategii. Hodnota investice a výnos z ní plynoucí může růst, nebo klesat, přičemž není zaručena návratnost původně investované částky. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem výkonnosti v budoucnosti. Na tento dokument není možné spoléhat jako na vysvětlení veškerých rizik spojených s investováním do uvedeného finančního nástroje, anebo s využitím investiční služby. S investicí do cenných papírů je spojeno riziko, které závisí na zvolené investiční strategii. Rizika se mohou vzájemně kombinovat, čímž může dojít ke zvýšení celkového rizika spojeného s investicí. Podílový list (investiční akcie) je cenný papír, se kterým je spojeno právo jeho držitele na odpovídající část majetku v podílovém fondu a právo podílet se na výnosech z tohoto majetku plynoucích. Podílový list může znít na jeden, anebo více podílů na majetku podílového fondu. Jelikož je majetek investora obvykle investovaný do nástrojů nesoucích různá investorská rizika, vztahují se na investici do podílového fondu obdobná rizika jako na investice do těchto investičních nástrojů. Tento dokument je vlastnictvím Společnosti. Jakékoliv jeho další použití, rozmnožování, zveřejňování, kopírování nebo zaznamenávání informací, anebo jejich částí obsažených v této prezentaci vyžaduje předchozí souhlas Společnosti. Šíření této prezentace, anebo její části mimo území Maltské republiky může být omezeno, anebo zakázáno právními předpisy třetího státu.