



Klient
Smlouva

Třída fondu A - akumulační
ISIN CZ0008473972
Kury fondu (NAV) 1,2010
Aktiva pod správou 5,4 miliardy CZK

KLÍČOVÉ INFORMACE O VAŠÍ INVESTICI

Hodnota investice (30. 9. 2020)

Investovaná částka

Zisk / ztráta, včetně dividendy (absolutně)

Zisk / ztráta, včetně dividendy (procentuálně)

Poslední investice



HISTORICKÁ VÝKONNOST FONDU



Výkonnost od začátku roku -11,83 %

Výkonnost za poslední 3 měsíce -1,08 %

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
	-11,83 %	15,81 %	-11,43 %	5,01 %	1,75 %	5,35 %	8,43 %	8,79 %



ZÁKLADNÍ INFORMACE O FONDU

Fond investuje do akcií **stabilních a globálně známých společností** (např. Samsung, Abbvie, VISA, PepsiCo, Eli Lilly & Co, ČEZ, Nestle), které pravidelně vyplácejí akcionářům zisky ve formě dividend.

Díky své investici se podílíte na podnikání a zisku jiných společností, stáváte se jejich nepřímým spolujednatel a pomáháte milionům zaměstnancům, kteří defacto pracují pro Vás.

Při výběru společností je klíčový **udržitelý dividendový výnos,** který by měl dosahovat v dlouhodobém horizontu alespoň výše 3 %.

1	2	3	4	5	6	7
NÍZKÉ RIZIKO Potenciálně nižší výnos					VYSOKÉ RIZIKO Potenciálně vyšší výnos	

TABULKA VYPLACENÝCH DIVIDEND U TŘÍDY D

Rok	Dividendový výnos	Vyplacená dividendy na jeden podílový list	Měsíc výplaty
2013	0,50 %	0,0055	2/14
2014	2,10 %	0,02503	2/15
2015	2,10 %	0,02544	2/16
2016	3,00 %	0,03602	2/17
2017	2,90 %	0,03586	2/18
2018	N/A	N/A	N/A
2019	3,82 %	0,0465	2/20

Poznámka: V případě třídy A jsou dividendy reinvestovány zpět do portfolia fondu a projevují se jeho NAV (kurz fondu). Dividendový výnos je stanoven k poslednímu známému kurzu v daném roce. Dividenda za rok 2018 nebyla v případě třídy D vyplacena, protože fond skončil v účetní ztrátě.

POPIS 5 NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH TITULŮ V PORTFOLIU

Název společnosti	Podíl v portfoliu
ABBVIE INC	3,80 %
NOVARTIS AG	3,14 %
ALLIANZ SE	3,13 %
PEPSICO INC/NC	3,09 %
ELI LILLY & CO	3,08 %



ABBVIE INC

Společnost Abbvie je americká veřejně obchodovatelná společnost, která zaměstnává přibližně 30.000 zaměstnanců. Abbvie patří mezi aktuálně nejlevnější velké biofarmaceutické společnosti na světě. Společnost se primárně zaměřuje na udržitelný růst a řešení naléhavých výzev v oblasti zdraví. V současnosti očekáváme pozitivní zprávy ohledně nových produktů a také pozitivní dopady do hospodaření díky akvizici Allerganu. Dividendový výnos přes 5 % patří k největším v sektoru.



NOVARTIS AG

Novartis International AG je švýcarská nadnárodní farmaceutická společnost se sídlem ve švýcarské Basileji. Je to jedna z největších farmaceutických společností jak podle tržní kapitalizace, tak podle tržeb. Její klíčovou strategií je vybudovat přední společnost zaměřenou na kvalitní léčbu s využitím platform moderní terapie a "data science". Novartis také patří k úspěšným inovátorům v sektoru farmacie, což spolu s využíváním nejmodernějších digitálních technologií podporuje růst ziskovosti společnosti.



ALLIANZ SE

Skupina Allianz je jedním z předních poskytovatelů komplexních finančních služeb po celém světě. Skupina zaměstnává přibližně 147 tisíc zaměstnanců po celém světě. Ti obsluhují více než 100 milionů klientů ve více než 70 zemích světa. V rámci pojišťovací divize skupiny patří Allianz mezi lídra německého trhu. Allianz je pro nás dlouhodobou stálíci našeho portfolia. Management svými kroky úspěšně zvyšuje ziskovost společnosti již několik let v řadě. Udržováním výplatního poměru lehce nad 50 % vyústilo i v navýšení výplaty dividendy.



PEPSICO INC/NC

Pepsico je jednou z předních světových potravinářských a nápojových společností, která byla založena v roce 1965 a která působí ve více než 200 zemích světa. Pepsico tak není potřeba příliš představovat, objevuje se prakticky na každém rohu. Společnost Pepsi díky vhodným akvizicím a produktovým inovacím podporuje pokračující růst tržeb a zisků. Z tohoto důvodu je společnost více odolná a pandemie Covid-19 má pouze omezený dopad na fungování společnosti.



ELI LILLY & CO

Eli Lilly a Company je americká farmaceutická společnost se sídlem v Indianapolis. Její výrobky se prodávají v přibližně 125 zemích světa. Společnost byla založena v roce 1876. Akcie Eli Lilly zaznamenaly výrazný nárůst hodnoty (přibližně 20 % ve druhém čtvrtletí) v reakci na zprávu, že její lék Verzenio pomohl snížit úmrtnost u některých pacientek s rakovinou prsu. Dopad této zprávy na akcie ještě umocňuje fakt, že konkurenční výrobek vyvíjený společností Pfizer při testování nedosáhl očekávaných výsledků. Analytici odhadují, že Verzenio by mohlo generovat roční tržby až 3 mld USD s patentní ochranou do roku 2029. Verzenio doplňuje portfolio slibných výrobků, která má Eli Lilly ve vývoji a měly by do budoucna zajistit společnosti růst nad průměrem odvětví.

Zdroj: Amundi Research + Internetové stránky jednotlivých společností, všechny ochranné známky a loga použita pro ilustrativní účely v tomto dokumentu jsou majetkem jejich vlastníků, příslušných vlastníků

ÚPLNÉ SLOŽENÍ PORTFOLIA

Název společnosti	Váha v %
ABBVIE INC	3,84 %
POLISH ZLOTY	3,21 %
NOVARTIS	3,14 %
ALLIANZ SE	3,13 %
PEPSICO	3,13 %
ELI LILLY & CO	3,08 %
NESTLE SA-REG	3,06 %
CEZ AS	3,03 %
US DOLLAR	2,97 %
COLGATE PALMOLIVE	2,92 %
PROCTER GAMBLE	2,87 %
SAMSUNG ELECT-GDR	2,78 %
UNILEVER NV	2,74 %
AXA SA	2,69 %
JPMORGAN CHASE & CO	2,58 %
IBERDROLA SA	2,56 %
ZURICH INSURANCE GROUP AG	2,16 %
SURGUTNEFTEGAZ RUB-PFD	2,15 %
VISA INC -A	2,12 %
ISHARES DJ AS/PAC SEL DV 30	2,11 %
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,10 %
CVS HEALTH CORP	2,09 %
BAE SYSTEMS PLC	2,04 %
DANONE	2,00 %
VODAFONE GROUP PLC	1,99 %
MOBILE TELESYST-US-ADR	1,97 %
SBERBANK RUB-GB-ADR	1,94 %
ASSICURAZIO.GENERALI	1,94 %
SANOFI	1,87 %
EURONEXT NV PARIS	1,85 %
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S	1,79 %
RWE AG	1,76 %
WESTERN DIGITAL CORP	1,70 %
ORSTED A/S	1,61 %
CHEVRONTEXACO CORP	1,34 %
CZECH KORUNA	1,32 %
VERIZON COM. INC	1,25 %
GALP ENERGIA -B	1,22 %
MERCK AND CO	1,21 %
JAPAN TOBACCO INC	1,20 %
MCDONALD S CORP	1,18 %

Název společnosti	Váha v %
MIZUHO FINANCIAL	1,11 %
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA NV	1,01 %
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	0,96 %
DETSKY MIR PJSC	0,88 %
EURO	0,86 %
ENBRIDGE INC USD	0,72 %
SWISS FRANC	0,61 %
UNIQA INSURANCE GROUP AG	0,59 %
O2 CZECH REPUBLIC AS	0,53 %
OMV PETROM SA	0,47 %
CC VM OTC CSOBCZE CZK	0,41 %
CC VM OTC CSCZE CZK	0,27 %
TERME +USD/-CZK 22.5205 06/10/2020	0,17 %
TERME +USD/-CZK 22.5235 06/10/2020	0,17 %
SWAP +JPY/-CZK 0.237421 27/10/2020	0,16 %
SWAP +CHF/-CZK 25.99394 15/10/2020	0,13 %
ROMANIAN LEU	0,09 %
RUSSIAN RUBLE	0,09 %
JAPANESE YEN	0,07 %
POUND STERLING	0,03 %
SWAP +GBP/-CZK 30.638 23/11/2020	0,03 %
DANISH KRONE	0,02 %
SWEDISH KRONA	0,00 %
TURKISH LIRA	0,00 %
NORWEGIAN KRONE	0,00 %
HUNGARIAN FORINT	0,00 %
CC VM OTC ING CZK	0,00 %
TERME -CHF/+CZK 25.1318 15/10/2020	0,00 %
SWAP +GBP/-CZK 29.3846 23/11/2020	-0,01 %
SWAP + JPY / - CZK 0.210229 2021-02-12	-0,01 %
SWAP +USD/-CZK 22.11522 13/10/2020	-0,02 %
SWAP +USD/-CZK 22.3068 06/10/2020	-0,02 %
SWAP +USD/-CZK 22.171 06/10/2020	-0,02 %
SWAP +USD/-CZK 22.21246 13/10/2020	-0,04 %
SWAP +GBP/-CZK 29.2489 02/03/2021	-0,06 %
SWAP +CHF/-CZK 24.5419 15/10/2020	-0,09 %
SWAP +USD/-CZK 22.1943 06/10/2020	-0,17 %
SWAP +USD/-CZK 22.20852 06/10/2020	-0,17 %
SWAP +USD/-CZK 22.20832 06/10/2020	-0,17 %
CC VM OTC KBCRCZE CZK	-0,26 %