

J&T DIVIDEND A1



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Začátek roku byl na akciových trzích ve znamení optimismu, v čele růstu stáli především čínské akcie a evropské indexy, v průběhu měsíce se rozjela pozitivní vlna na technologických akciích. Ty doháněly masivní ztrátu z loňského roku. Přidala se i pražská burza, jejíž index za leden vzrostl o +11 %, tažen především ČEZem (+15 %) a bankami. Dařilo se i našemu fondu, ten za první měsíc letošního roku přidal téměř +8 %, v porovnání s tím index světových dividendových akcií rostl jen +3 %. Pracovali jsme s portfoliem fondu velmi aktivně, na začátku měsíce jsme výrazně kupovali (Barclays, ČEZ, Moneta, nově jsme zařadili Microsoft, ZIM a Barrick Gold). Realizovali jsme část profitu na Erste, Vale a American Airlines, odprodali jsme Metro, Vodafone a snížili váhu expozice na Googlu. Portfolio je zainvestováno cca z 82 %, brutto dividendový výnos činí více než +4.40% p.a. K největším pozicím patří ČEZ, Vonovia, Erste, Volkswagen, Telefonica, Moneta a Microsoft. Akciové trhy rostly v lednu opravdu rychle, když optimismus z úspěšného boje proti inflaci nalákal na začátku roku velkou řadu nových investorů a flow do akciových fondů bylo jedno z největších za poslední roky. Trochu mám obavu z toho, že FED ještě může být v růstu sazeb agresivnější, než čeká trh, proto jsme navýšili ke konci měsíce váhu cashu a jsme připraveni v průběhu korekce dokupovat akcie zpět.

Výkonnost fondu k 31.01.2023

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
8,00%	9,56%	3,91%	-4,73%	9,06%	6,21%

2017	2018	2019	2020	2021	2022
---	---	17,22%	-0,39%	25,97%	-11,06%

Vývoj hodnoty



Propagační sdělení

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 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 SICAV P.L.C.
Depozitář fondu	Swissquote Financial Services Malta
Portfolio manažer fondu	Ing. Semotan Michal
Datum zahájení činnosti	18. 03. 2019
Rizikový profil (SRRI)	6 / 7
Vlastní kapitál celkem	556 274 573.93 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 31.01.2023	1.4128
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.5117
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.2221
Oceňování	Týden

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

Spojené státy americké	24,11%	
Česká republika	16,60%	
Německo	12,61%	
Rakousko	5,89%	
Španělsko	5,22%	
Ostatní	35,57%	

Sektorové rozdělení

Finance	17,86%	
Technologie	14,93%	
Energetika	10,87%	
Komunikace	9,93%	
Průmysl	9,79%	
Ostatní	36,63%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	63,37%	
Akcie domácí	16,60%	
Hotovost zahraniční	11,00%	
Hotovost domácí	8,41%	
Ostatní	0,61%	

Měnové rozdělení

Americký dolar	28,54%	
Euro	24,07%	
Britská libra	4,86%	
Česká koruna	42,52%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	9,10%	Česká republika	Energetika
VONOVIA SE	EUR	7,19%	Německo	Nemovitosti
ERSTE BANK	CZK	5,89%	Rakousko	Finance
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	5,43%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
Telefonica SA	EUR	5,22%	Španělsko	Komunikace
MICROSOFT CORP.	USD	4,39%	Spojené státy americké	Technologie
MONETA Money Bank, a.s.	CZK	4,35%	Česká republika	Finance
Meta Platforms Inc.	USD	3,81%	Spojené státy americké	Komunikace
Česká zbrojovka Group SE	CZK	3,15%	Česká republika	Průmysl
Barclays PLC	GBP	2,97%	Spojené království	Finance

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.

Detail fondu

