

# J&T DIVIDEND D1



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Vývoj akciových trhů byl v průběhu dubna jako na houpačce. Na začátku měsíce pokračovala pozitivní nálada, pak ale došlo k prudké korekci a propadu indexů o cca -5 %, když čísla z americké ekonomiky ukazují nadále pokračování inflačních tlaků. Pozitivní je, že nadále americká ekonomika roste, nicméně FED se nechce unáhlit se snížením sazeb. Když se k tomu přidal horší výhled společnosti Meta na další kvartál, bylo na pokles akcí zaděláno. K tomu konflikt mezi Íránem a Izraelem se posunul k přímému, i když omezenému raketovému útoku na Izrael, a tak akciové indexy klesaly. K uklidnění došlo, když další výsledky společností za 1Q překonaly očekávání, především Google trhy zastabilizoval, a část ztrát trhy odmazaly. I tak většina indexů končí okolo -3 % tento měsíc, americké i evropské, do plusu šel naopak Hongkong a díky bankám Praha. Aktivně jsme s portfoliem pracovali, vybrali jsme zisky na Erste, ZIMU (z poloviny), po super výsledcích jsme ponížili váhu General Motors. Nově jsme zařadili do portfolia americkou společnost Leidos (defence sektor), a producenta elektrické energie z biomasy britský DRAX. Za duben jsme udrželi kladnou nulu, od začátku roku se pohybuje zhodnocení fondu nad +7,22 %. Mezi největší tituly v portfoliu patří ČEZ, Vonovia, Titan Cement, Grand City Properties a Exxon. Zainvestovanost dosáhla 88 %, 12 % tvoří cash.

## 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.

## Výkonnost fondu k 30.04.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	0,78%	4,99%	15,28%	15,09%	7,29%
	2018	2019	2020	2021	2022
	---	16,54%	-5,20%	21,16%	-14,91%
					2023
					19,93%

## Vývoj hodnoty



## Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	5 a více let
Typ fondu	Fond kolektivního investování (standardní)
Domicil	Malta
ISIN	MT7000024915
Bloomberg	JTDIVD1 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)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	1 002 540 793.06 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 30.04.2024	1.4346
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.4346
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.227
Oceňování	Týdenní

## Poplatky a náklady

Náklady na pořízení	dle sazebníku distributora
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	1,50 %
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	1,84 %

# J&T DIVIDEND D1

## Regionální rozdělení

Spojené státy americké	24,59%	
Německo	16,67%	
Česká republika	11,22%	
Spojené království	9,80%	
Belgie	5,87%	
Ostatní	31,86%	

## Sektorové rozdělení

Nemovitosti	16,57%	
Průmysl	11,77%	
Energie	11,56%	
Spotřební zboží, cyklické	11,25%	
Energetika	11,10%	
Ostatní	37,74%	

## Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	75,98%	
Akcie domácí	11,22%	
Hotovost zahraniční	6,33%	
Hotovost domácí	6,07%	
Ostatní	0,40%	

## Měnové rozdělení

Euro	37,46%	
Americký dolar	28,72%	
Britská libra	9,80%	
Česká koruna	24,02%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	7,38%	Česká republika	Energetika
VONOVIA SE	EUR	6,82%	Německo	Nemovitosti
TITAN CEMENT INTERNATIONAL	EUR	5,87%	Belgie	Průmysl
Grand City Properties SA	EUR	4,72%	Německo	Nemovitosti
Exxon Mobil Corp	USD	4,45%	Spojené státy americké	Energie
General Motors Co	USD	4,29%	Spojené státy americké	Spotřební zboží, cyklické
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	4,04%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
Telefonica SA	EUR	3,90%	Španělsko	Komunikace
FORTUM OYJ	EUR	3,73%	Finsko	Energetika
MICROSOFT CORP.	USD	3,20%	Spojené státy americké	Technologie

**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](http://www.jtis.cz) nebo u autorizovaných distributorů.

Detail fondu

