

# J&T DIVIDEND A1



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Aktiové trhy zaznamenaly v květnu velké výkyvy. Okolo 20.května ztrácely především americké akcie v květnu skoro -10 % a pomalu se zdálo, že investoři hází ručník do ringu a US indexy vstoupí do „medvědího“ trhu. Nízké ceny však přilákaly kupce a do konce měsíce většinu ztrát svými nákupy odmazaly! Nadále dominuje sentimentu FED a obava z růstu sazeb, čínské akcie zase trápily v první půlce měsíce lockdowny kvůli covidu. Evropským akciím se dařilo lépe, DAX zavřel v plusu a z toho profitovalo i naše portfolio! Pomohla nám i silná poptávka po Čezu, která poslala tento titul o +9 % vzhůru, naopak akcie Erste spíše ztrácely. Naše portfolio uzavřelo květen výrazně v plusu, a to +4 %, od začátku roku jsme v plusu +0,30 %. To při ztrátě světových indexů považuji za solidní výsledek!

Během měsíce jsme využili poklesu cen a vrátili se do akcií Alphabetu, navýšili jsme mírně váhu Facebooku a CTP, naopak jsme pobrali profit na části pozice Čezu, který v květnu silně posílil. Uzavřena byla i pozice na Sainsbury, kde se mi nelíbil sentiment na tomto titulu, a vývoj negativně ovlivnily i špatné výsledky retailerů z USA. Velmi dobře si nadále vedla konzervativní část portfolia, když akcie Telefonicy se přiblížily úrovním 5EUR za akcie, což se na začátku roku zdálo téměř nemyslitelné. V portfoliu držíme nadále cca 12 % cashe, jsme tak připraveni v případě poklesu cen se opět postavit na nákupní stranu.

## Výkonnost fondu k 31.05.2022

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	4,03%	2,99%	4,06%	9,24%	12,60%
	---	---	---	---	---
	2016	2017	2018	2019	2020
	---	---	---	17,22%	-0,39%
					2021
					25,97%

## Vývoj hodnoty



## Investiční strategie

Aktiový 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

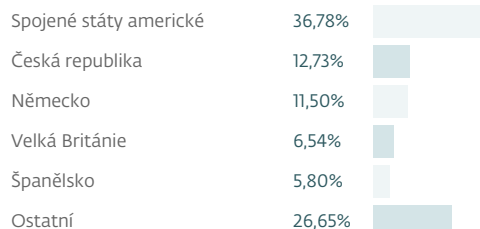
Min. investiční horizont (IH)	5 a více let
Typ fondu	standardní fond
Domicil	Maltská republika
ISIN	MT7000024899
Bloomberg	JTDIVA1 MV
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	Swissquote Financial Services Malta
Portfolio manažer fondu	Ing. Michal Semotan
Datum zahájení činnosti	18. 03. 2019
Rizikový profil (SRRI)	6/7
Vlastní kapitál celkem	538 864 883 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 31.05.2022	1.4754
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.5117
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.3207
Oceňování	jednou týdně

## Poplatky a náklady

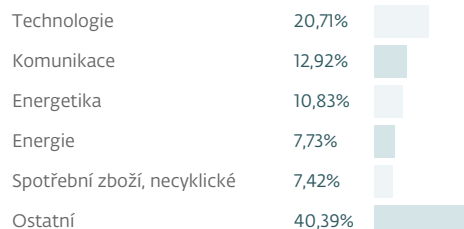
Max. vstupní poplatek	4,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	1,50 %
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	1,84 %

# J&T DIVIDEND A1

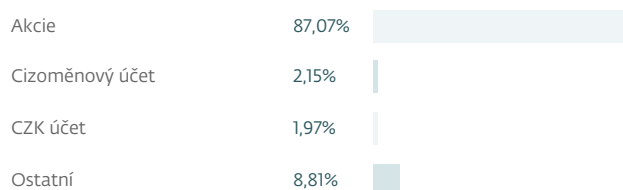
## Regionální rozdělení



## Sektorové rozdělení



## Rozdělení podle typu aktiv



## Měnové rozdělení



Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ AS	CZK	7,28%	Česká republika	Energetika
Telefonica S.A.	EUR	5,80%	Španělsko	Komunikace
ERSTE GROUP BANK AG	CZK	5,36%	Rakousko	Finance
FACEBOOK INC	USD	4,96%	Spojené státy americké	Technologie
EUTELSAT COMMUNICATI	EUR	4,31%	Francie	Komunikace
VOLKSWAGEN AG PREF	EUR	4,26%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
Intel Corp BRK	USD	3,99%	Spojené státy americké	Technologie
Merck & Co	USD	3,93%	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
VALE SA	USD	3,86%	Spojené státy americké	Základní suroviny
INTL BUSINESS MACHIN	USD	3,56%	Spojené státy americké	Technologie

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

Detail fondu

