

J&T DIVIDEND A1



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Během června pokračoval výrazný výprodej na akciových trzích, když se investoři obávají dalšího zvyšování úrokových sazeb. Přetočení sazeb do plusu již indikuje i ECB, v rychlejším než očekávaném růstu sazeb pokračují ČNB a FED. Hlavní indexy odepsaly v červnu okolo -9 % (S&P 500 i Eurostoxx 50), a dostávají se tak na nejnižší letošní hodnoty (přes -20 % od začátku roku). Investoři mají strach z možného nástupu recese, přesto si myslím, že současné cenové úrovně již nabízejí zajímavý potenciál pro ty, kteří akceptují časová horizont pro investice do akcií (tj. cca okolo 5 let). V závěru měsíce se do červených čísel zanořila i pražská burza, když se na scéně objevil strašák v podobě sektorové daně. Čez a bankovní tituly tak sestřelily pražskou burzu v závěru měsíce června. Naše portfolio uzavřelo květen ve ztrátě cca -7,65 %, od začátku roku jsme v mínusu -7,36 %.

Během června jsme využili poklesu cen a přikoupili naše pozice na Erste Bank i na akciích Meta, vrátili jsme se do společnosti Total Energies, a zcela nově jsme otevřeli long pozici na American Airlines (na 12,77USD), když poptávka po letecké dopravě strmě roste. Přetrvávající silný dolar a obava z recese dostala pod tlak komoditní tituly, přesto nadále firmu Vale držíme, když věříme v její silný potenciál. V portfoliu máme cca 10 % cashe, jsme tak připraveni v případě poklesu cen se opět postavit na nákupní stranu. K top pozicím patří Čez, Telefonica, Erste, Meta a Merck.

Výkonnost fondu k 30.06.2022

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-7,65%	-5,05%	-7,36%	0,77%	9,65%	---

2016	2017	2018	2019	2020	2021
---	---	---	17,22%	-0,39%	25,97%

Vývoj hodnoty



Investiční strategie

Akciový 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

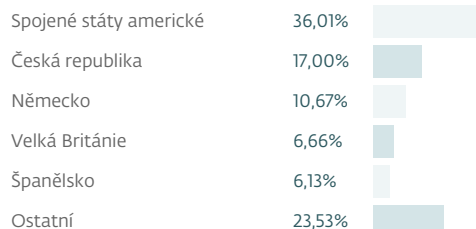
Min. investiční horizont (IH)	5 a více let
Typ fondu	standardní fond
Domicil	Maltská republika
ISIN	MT7000024899
Bloomberg	JTDIVA1 MV
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	Swissquote Financial Services Malta
Portfolio manažer fondu	Ing. Michal Semotan
Datum zahájení činnosti	18. 03. 2019
Rizikový profil (SRRI)	6/7
Vlastní kapitál celkem	506 095 982 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 30.06.2022	1.3625
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.5117
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.3512
Oceňování	jednou týdně

Poplatky a náklady

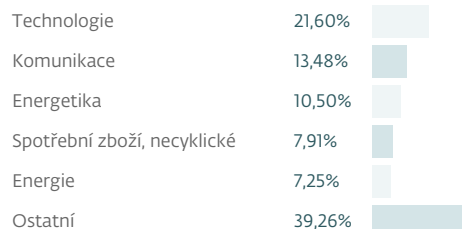
Max. vstupní poplatek	4,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	1,50 %
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	1,84 %

J&T DIVIDEND A1

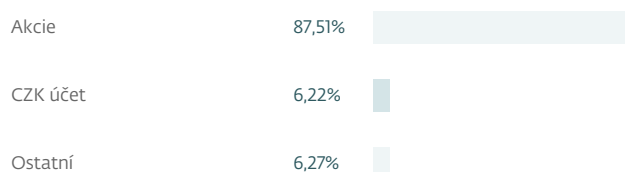
Regionální rozdělení



Sektorové rozdělení



Rozdělení podle typu aktiv



Měnové rozdělení



Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ AS	CZK	7,35%	Česká republika	Energetika
Telefonica S.A.	EUR	6,13%	Španělsko	Komunikace
FACEBOOK INC	USD	5,64%	Spojené státy americké	Technologie
ERSTE GROUP BANK AG	CZK	5,30%	Rakousko	Finance
EUTELSAT COMMUNICATI	EUR	4,46%	Francie	Komunikace
Merck & Co	USD	4,25%	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
INTL BUSINESS MACHIN	USD	3,95%	Spojené státy americké	Technologie
VOLKSWAGEN AG PREF	EUR	3,74%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
Intel Corp BRK	USD	3,66%	Spojené státy americké	Technologie
ALPHABET INC - CL C	USD	3,57%	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 nebo u autorizovaných distributorů.

Detail fondu

