

J&T DIVIDEND A1



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Aktiové trhy během října doháněly předchozí ztráty a pokračoval tak divoký rok na akciových indexech. Investoři začali věřit, že by FED nemusel zvedat úrokové sazby tak prudce a vrhli se na přeprodané úrovně na akciích. A byla to jízda, americký index S&P přidal +7.9 %, evropské akcie dokonce +9 %, naopak propadly akcie v Hong Kongu (-20%), a také akcie Čezu odepsaly skoro -6 %, když pokračovala klauniáda okolo zavedení válečné daně v Česku. Naše portfolio vzrostlo, ale díky poklesu některých akcií (ČEZ, Meta) méně než trh, naopak se pěkně dařilo Erste (+11 %) a Intelu (také plus 11 %) a Lockheed Martinu (+25 %). Nakonec naše portfolio uzavřelo měsíc říjen v plusu přes 4 % a snížilo letošní ztrátu na -13.23 %.

V průběhu října jsme z portfolia doprodali akcie Totalu (realizace zisku), po velkém růstu jsme prodali polovinu pozice na Check Point Software, pokračovali jsme v redukci Eutelsatu a Mercku, uzavřeli kompletně Eon, když vývoj u producentů elektrické energie je ovlivněn státními zásahy. Naopak jsme před výsledky doplnili pozici v Intelu, pokračovali v budování pozic na realitních CTP a německé Vonovia, navýšili jsme také váhu Airbusu v portfoliu. Portfolio je nadále zainvestováno téměř z 90 %, dividendový výnos se blíží +5 %. Očekáváme nadále velké pohyby na akciových trzích, cash máme připravenou k posílení našich titulů při dalších poklesech.

Výkonnost fondu k 31.10.2022

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
4,21%	-5,59%	-10,01%	-10,67%	6,82%	-13,23%

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

Vývoj hodnoty



Investiční strategie

Aktiový 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	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	494 837 675 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 31.10.2022	1.2762
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.5117
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.2221
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

Spojené státy americké	38,88%	
Německo	13,22%	
Česká republika	12,69%	
Rakousko	8,74%	
Španělsko	4,31%	
Ostatní	22,16%	

Sektorové rozdělení

Technologie	17,38%	
Finance	14,67%	
Energetika	9,95%	
Průmysl	9,13%	
Spotřební zboží, cyklické	8,46%	
Ostatní	40,41%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	88,14%	
Ostatní	11,86%	

Měnové rozdělení

USD	38,88%	
CZK	33,29%	
EUR	24,28%	
GBP	3,55%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
ERSTE GROUP BANK AG	CZK	8,74%	Rakousko	Finance
CEZ AS	CZK	8,18%	Česká republika	Energetika
VOLKSWAGEN AG PREF	EUR	7,04%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
ALPHABET INC - CL C	USD	4,74%	Spojené státy americké	Technologie
VONOVIA SE	EUR	4,65%	Německo	Nemovitosti
Telefonica S.A.	EUR	4,31%	Španělsko	Komunikace
Intel Corp BRK	USD	4,27%	Spojené státy americké	Technologie
VALE SA	USD	4,21%	Spojené státy americké	Základní suroviny
Merck & Co	USD	4,05%	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
Lockheed Martin Corp	USD	3,90%	Spojené státy americké	Průmysl

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

