

J&T DIVIDEND A1



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Během prosince dorazila na většinu akciových trhů negativní korekce. Na evropských trzích se vybírali zisky z předchozích 2 měsíců a ztratily tak cca -4.5 % za prosinec. Americké trhy se ocitly pod tlakem ještě více, když investoři zaceňovaly pokračující růst úrokových sazeb. Bylo to vidět na výnosu amerických státních dluhopisů, které se zvedly z cca 3.50 % k úrovním až okolo 3.90 %. Index S&P ztratil skoro -6 %, technologické tituly pak spadly téměř o -9 % (vyjádřeno indexem Nasdaq). Portfolio našeho fondu také oslabilo, ale mírněji, ztratilo -2.90 %, když své hodnoty držely české akcie a další naše tituly odvedly lepší výkonnost než index. Celkově jsme za rok 2022 odevzdali do trhu na našem fondu -11.10 % (z toho přes 4 % jsme ztratili v Rusku), a nadále se ukazuje, že výběr akcií je nesmírně důležitý, a musíme v aktivní správě portfolia pracovat ještě více a efektivněji než v 2022.

V průběhu měsíce jsme realizovali zisk na další části pozice společnosti Merck, vystoupili jsme také z poloviny pozice na Metru, které se vrátilo nad 9EUR za akcií a mohutně dohánělo ztráty z první poloviny roku. Naopak jsme se ve fondu snažili navýšit klasický dividendový titul Telefonica, zařadili jsme do portfolia britskou banku Barclays, posílili jsme Čez a Vonovii. Portfolio je zainvestováno cca z 83 %, brutto dividendový výnos činí více než +4.80 % p.a. K největším pozicím patří ČEZ, Erste, Vonovia, Volkswagen, Telefonica, Vale, Alphabet a Intel.

Výkonnost fondu k 31.12.2022

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-2,82%	5,12%	-3,75%	-11,06%	7,14%	-11,06%
2017	2018	2019	2020	2021	2022
---	---	17,22%	-0,39%	25,97%	-7,10%

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

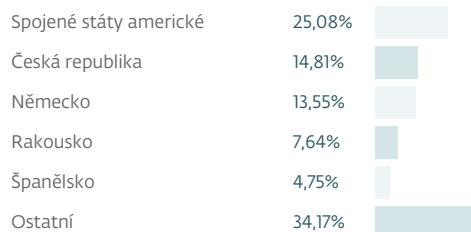
Min. investiční horizont (IH)	5 a více let
Typ fondu	Fond kolektivního investování (standardní)
Domicil	Malta
ISIN	MT7000024899
Bloomberg	JTDIVA1 MV
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T SICAV P.L.C.
Depozitář fondu	Swissquote Financial Services Malta
Portfolio manažer fondu	Ing. Semotan Michal
Datum zahájení činnosti	18. 03. 2019
Rizikový profil (SRRI)	6 / 7
Vlastní kapitál celkem	538 813 588.83 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 31.12.2022	1.3664
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.5117
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.2221
Oceňování	Týden

Poplatky a náklady

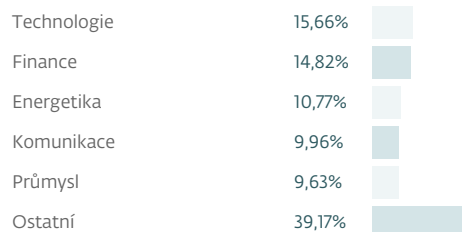
Max. vstupní poplatek	4,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	1,50 %
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	1,84 %

J&T DIVIDEND A1

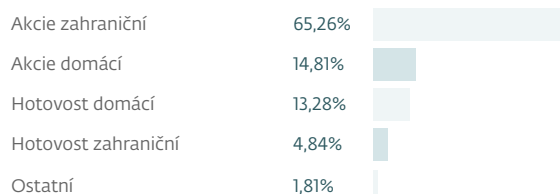
Regionální rozdělení



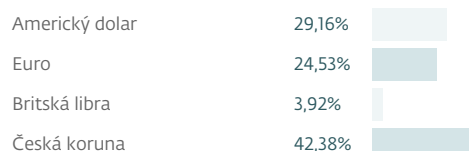
Sektorové rozdělení



Rozdělení podle typu aktiv



Měnové rozdělení



Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	8,95%	Česká republika	Energetika
ERSTE BANK	CZK	7,64%	Rakousko	Finance
VONOVIA SE	EUR	6,70%	Německo	Nemovitosti
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	6,00%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
Telefonica SA	EUR	4,75%	Španělsko	Komunikace
VALE SA - SP ADR	USD	4,08%	Brazílie	Průmysl
ALPHABET INC.	USD	3,88%	Spojené státy americké	Technologie
INTEL	USD	3,47%	Spojené státy americké	Technologie
Meta Platforms Inc.	USD	3,42%	Spojené státy americké	Komunikace
Lockheed Martin Corp	USD	3,40%	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 nebo u autorizovaných distributorů.

Detail fondu

