

J&T DIVIDEND A1



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Positivní vývoj akciových trhů pokračoval i na začátku února, když akcie byly podpořeny příznivou výsledkovou sezónou. Solidní výkonnost si udržovaly evropské akciové indexy, průmyslové firmy zde předvedly, že i v těžkém období dokážou vydělat. Překvapivě dobře se dařilo pražské burze, když banky i ČEZ pokračovaly v krasojízdě nahoru. Okolo poloviny měsíce se optimismus zadrhl, když bylo jasné, že v americké ekonomice pokračují silné inflační tlaky, k tomu trh práce se ukázal jako nezdolný. Investoři se začali obávat o další postup FEDu, a tak se akcie zalomily dolů a začal růst výnos amerických státních dluhopisů. Naše portfolio přidalo za únor více než +3 % a překonalo tak většinu světových indexů, od začátku roku jsme pak v plusu +11.37 %. Nadále jsme velmi aktivně pracovali s portfoliem, podařilo se nám využít volatility na akciích ČEZu. Vybírali jsme zisky na části pozic u Erste, Mety, CTP, Vonovie, naopak jsme na navýšili váhu Monety (velmi dobré výsledky a solidní dividendy 8 Kč/akcii), přikoupili jsme Českou zbrojovku (Colt CZ). Nově jsme do fondu zařadili akcie OMV, které kromě standardní dividendy vyplátí letos i dividendu speciální. Na začátku února byly pod tlakem evropské telekomy, toho jsme využili a okolo 3.50 EUR jsme přidali váhu akcií španělské Telefonicy. Celkově jsme ale v průběhu měsíce zvedli podíl hotovosti na portfoliu, když se obávám možné korekce růstu akcií, především z obav vyššího růstu sazeb od americké centrální banky.

Výkonnost fondu k 28.02.2023

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	3,13%	8,23%	9,97%	1,71%	9,71%
	2017	2018	2019	2020	2021
	---	---	17,22%	-0,39%	25,97%
					2022
					-11,06%

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	580 845 052.6 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 28.02.2023	1.457
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.4781
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

Spojené státy americké	22,47%	
Česká republika	18,66%	
Německo	10,05%	
Rakousko	7,26%	
Španělsko	6,54%	
Ostatní	35,02%	

Sektorové rozdělení

Technologie	17,35%	
Finance	15,91%	
Průmysl	11,99%	
Energetika	11,98%	
Komunikace	6,54%	
Ostatní	36,22%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	61,17%	
Akcie domácí	19,28%	
Hotovost zahraniční	9,97%	
Hotovost domácí	8,63%	
Ostatní	0,95%	

Měnové rozdělení

Americký dolar	27,40%	
Euro	25,80%	
Britská libra	4,13%	
Česká koruna	42,67%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	9,64%	Česká republika	Energetika
Telefonica SA	EUR	6,54%	Španělsko	Komunikace
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	5,22%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
MONETA Money Bank, a.s.	CZK	4,96%	Česká republika	Finance
VONOVIA SE	EUR	4,82%	Německo	Nemovitosti
ERSTE BANK	CZK	4,45%	Rakousko	Finance
MICROSOFT CORP.	USD	4,29%	Spojené státy americké	Technologie
Česká zbrojovka Group SE	CZK	4,06%	Česká republika	Průmysl
Barclays PLC	GBP	3,21%	Spojené království	Finance
Airbus Group NV	EUR	3,01%	Francie	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

