

J&T DIVIDEND D1



Komentář portfolio manažera

Letošní rok je pro akcie nadále příznivý, a tak i za duben si většina akciových trhů připsala alespoň mírné plus. O procento vzrostly evropské akcie, necelá dvě procenta dokonce přidává německý DAX, Nasdaq zakončil měsíc skoro beze změny, S&P přidalo cca +1.5 %. Začala výsledková sezóna a dá se říci, že se veze na poměrně pozitivní vlně čísel – to platí pro americké a evropské společnosti. Pod prodejním tlakem jsou nadále čínské akcie, naopak domácí burza nadále láká kupce, ať jde již o domácí investory nakupující ČEZ, nebo dividendy chytivé investory na bankách. My jsme v našem portfoliu udělali během dubna pár změn, když vzhledem k růstu ceny ČEZu jsme museli kvůli limitům část pozice upravit, brali jsme také zisky na akciích Erste. Se ziskem jsme realizovali část pozice Airbusu a kompletně jsme vyprodali provozovatele nákladních lodí ZIM, když jsme pobrali tučnou dividendu a ještě jsme vydělali na posunu akcií směrem nahoru. Naopak jsme portfolio doplnili o brazilského producenta ropy Petrobras, před výsledky jsme navýšili váhu Microsoftu a přikoupili vyklesané komoditní společnosti Vale a BarrickGold. Podíl hotovosti mírně stoupl k úrovni 16 % na portfoliu, měsíc duben byl pro nás úspěšný a portfolio zhodnotilo o více než 3 % za měsíc, od začátku roku pak roste o +12.51 %. Mezi největší pozice nadále patří ČEZ, Vonovia, Telefonica a Volkswagen, nově pak k nim přibýly akcie Microsoftu.

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	MT7000024915
Bloomberg	JTDIVD1 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	610 487 528.75 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 30.04.2023	1.2465
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.3233
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.064
Oceňování	Týdenní

Výkonnost fondu k 30.04.2023

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
3,15%	3,64%	12,48%	-1,82%	5,34%	6,22%

2017	2018	2019	2020	2021	2022
---	---	16,54%	-5,20%	21,16%	-14,91%

Vývoj hodnoty



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 D1

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	24,32%	
Česká republika	16,63%	
Německo	11,57%	
Rakousko	7,01%	
Španělsko	6,68%	
Ostatní	33,80%	

Sektorové rozdělení

Technologie	19,89%	
Finance	13,72%	
Energetika	10,54%	
Průmysl	9,46%	
Komunikace	8,07%	
Ostatní	38,31%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	65,07%	
Akcie domácí	17,29%	
Hotovost domácí	13,24%	
Hotovost zahraniční	3,72%	
Ostatní	0,67%	

Měnové rozdělení

Americký dolar	30,24%	
Euro	28,85%	
Britská libra	2,97%	
Česká koruna	37,94%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	8,45%	Česká republika	Energetika
VONOVIA SE	EUR	6,81%	Německo	Nemovitosti
Telefonica SA	EUR	6,68%	Španělsko	Komunikace
MICROSOFT CORP.	USD	6,45%	Spojené státy americké	Technologie
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	4,77%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
MONETA Money Bank, a.s.	CZK	4,36%	Česká republika	Finance
Colt CZ Group SE	CZK	3,81%	Česká republika	Průmysl
Meta Platforms Inc.	USD	3,78%	Spojené státy americké	Technologie
ERSTE BANK	CZK	3,68%	Rakousko	Finance
OMV AG	EUR	3,33%	Rakousko	Energie

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.

