

J&T DIVIDEND A1



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Akcie v říjnu pokračovaly v poklesu, vedeny především nervozitou z vysokého výnosu amerických státních dluhopisů, které se přiblížily úrovni 5 % (10leté). Tam se zatím dokázaly vždy odrazit směrem dolů a to vedlo ke stabilizace akciových trhů na konci měsíce. Teroristický útok Hamásu na Izrael investory znervóznil, zatím se s tím akciové trh vypořádaly, nebezpečí by hrozilo při zapojení a eskalaci konfliktu ze strany Íránu, to je největší nebezpečí pro akcie. Jinak se již rozjela výsledková sezóna, zatím probíhá nad očekávání dobře, např. Microsoft reportoval silná čísla, což nás vzhledem k pozici potěšilo. Na portfoliu jsme žádné velké změny nedělali, uprodali jsme menší část Čezu po růstu nad 1tis Kč, vzali jsme zisky i na části pozice v Petrobrasu. Prodlali jsme z portfolia po začátku války proti Izraeli z důvodu obezřetnosti American Airlines. Přikupovali jsme v průběhu měsíce německý Instone Real Estate, Pfizer a zcela nově jsme zařadili po velkém poklesu a ukončení stávek akcie společnosti GM, které jsou nyní trhem naceněny extrémně levně. Podíl hotovosti fondu činí cca 14 % portfolia. V říjnu naše portfolio kleslo o -2,24 %, o něco méně než trh, od začátku roku pak roste J&T Dividend o více než +15 %. Mezi největší pozice patří ČEZ, Vonovia, Microsoft, Telefonica, OMV a Moneta.

Výkonnost fondu k 31.10.2023

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	-2,24%	-2,28%	3,04%	18,82%	9,16%
					18,05%
	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)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	680 691 226,13 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 31.10.2023	1.5809
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.2895
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.2895
Oceňování	Týdenní

Poplatky a náklady

Náklady na pořízení	dle sazebníku distributora
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	19,65%	
Česká republika	15,78%	
Německo	12,02%	
Rakousko	8,75%	
Spojené království	5,98%	
Ostatní	37,83%	

Sektorové rozdělení

Technologie	15,62%	
Finance	13,26%	
Energetika	11,26%	
Průmysl	9,69%	
Energie	9,26%	
Ostatní	40,92%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	66,49%	
Akcie domácí	15,78%	
Hotovost zahraniční	9,43%	
Hotovost domácí	8,16%	
Ostatní	0,15%	

Měnové rozdělení

Euro	29,96%	
Americký dolar	26,29%	
Britská libra	5,98%	
Česká koruna	37,76%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	8,03%	Česká republika	Energetika
VONOVIA SE	EUR	7,83%	Německo	Nemovitosti
MICROSOFT CORP.	USD	6,92%	Spojené státy americké	Technologie
Telefonica SA	EUR	5,53%	Španělsko	Komunikace
OMV AG	EUR	4,50%	Rakousko	Energie
MONETA Money Bank, a.s.	CZK	4,48%	Česká republika	Finance
ERSTE BANK	CZK	4,25%	Rakousko	Finance
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	3,60%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
VALE SA - SP ADR	USD	3,28%	Brazílie	Průmysl
Colt CZ Group SE	CZK	3,27%	Česká republika	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

