

J&T DIVIDEND D1



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Listopad byl pro akcie doslova měsícem zaslíbeným, když hlavní světové indexy prudce rostly. Důvodem byl rychlý pokles výnosu amerických státních dluhopisů, které reagovaly na pozitivní čísla z americké ekonomiky. Ty naznačují postupné zpomalování, netlačí tak na inflaci, zároveň je trh práce dostatečně silný. Takže tu máme prozatím optimální scénář. Investoři tak začali být pozitivní na možné snížení sazeb americkým FEDem, akcie tak silně rostly – index S&P přidal jen za listopad přes 8 %, Nasdaq více než 10 %, evropské akcie pak rostly o 5-9 % také. Praha zaostávala, když pod prodejním tlakem byl tento měsíc ČEZ, pro mě bez jasného vysvětlení. Snažíme se být ke konci roku co nejvíce zainvestovaní, cash jsme poredukovali pod 13 %. Uprodali jsme z portfolia Erste, Microsoft a Intel (vše z důvodu růstu ceny), kompletně jsme prodali Bank of America. Naopak jsme do fondu nově zařadili GM, Exxon a Paypal, navýšili jsme váhu Fortumu a Instone Real Estate. V listopadu naše portfolio vzrostlo o cca +5 % a dosáhli jsme nového maximálního NAV za dobu existence fondu. Od začátku roku pak roste J&T Dividend o více než +21 %. Mezi největší pozice patří Vonovia, ČEZ, Microsoft, Telefonica, Fortum a Moneta.

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.

Výkonnost fondu k 30.11.2023

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
5,44%	3,53%	7,14%	13,03%	6,14%	10,31%

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

Vývoj hodnoty



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)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	743 022 206.62 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 30.11.2023	1.3247
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.3247
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.1227
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 D1

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	24,78%	
Česká republika	15,46%	
Německo	13,03%	
Rakousko	7,27%	
Spojené království	5,47%	
Ostatní	33,98%	

Sektorové rozdělení

Technologie	14,61%	
Finance	13,16%	
Energetika	12,86%	
Energie	9,94%	
Nemovitosti	9,55%	
Ostatní	39,89%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	70,69%	
Akcie domácí	15,46%	
Hotovost domácí	7,00%	
Hotovost zahraniční	5,50%	
Ostatní	1,34%	

Měnové rozdělení

Euro	31,02%	
Americký dolar	30,82%	
Britská libra	5,47%	
Česká koruna	32,69%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	8,64%	Česká republika	Energetika
VONOVIA SE	EUR	8,35%	Německo	Nemovitosti
MICROSOFT CORP.	USD	5,69%	Spojené státy americké	Technologie
Telefonica SA	EUR	5,43%	Španělsko	Komunikace
FORTUM OYJ	EUR	4,21%	Finsko	Energetika
MONETA Money Bank, a.s.	CZK	3,99%	Česká republika	Finance
OMV AG	EUR	3,89%	Rakousko	Energie
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	3,48%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
ERSTE BANK	CZK	3,38%	Rakousko	Finance
General Motors Co	USD	3,32%	Spojené státy americké	Spotřební zboží, cyklické

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

