

J&T DIVIDEND A1



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Aktiové trhy po pomalejším rozjezdu nakonec v průběhu ledna dále rostly, opět byla hlavním tahounem sedmička velkých technologických společností. Akcie Microsoftu i Mety pokořily magické hranice 400 dolarů za akcii. Evropské burzy končí leden také v plusu, daří se více francouzským akciím, naopak Německo či Británie rostou jen mírně. Na domácí burze se dařilo bankám, viděli jsme tam velké flow a posun k ročním maximům, naopak pod prodejním tlakem se ocitl ČEZ (pod 900Kč) na základě nesmyslně negativních doporučení zahraničních analytiků. V průběhu prvního měsíce letošního roku jsme byli na portfoliu poměrně aktivní, pobrali jsme profit na akciích ZIM (díky růstu cen lodní přepravy), doprodali jsme Airbus, postupně jsme redukovali během růstu váhu akcií Microsoftu, Erste a České zbrojovky. Snížili jsme i pozici na CTP, Instone, Petrobras a OMV. Naopak jsme navýšovali pozice na Exxonu, Grand City properties a Barclays. Zcela nově jsme pak nakoupili do portfolia našeho fondu akcie Titan Cement, VICI, po poklesu Čezu jsme dokupovali na úrovni pod 880Kč za akcii. Před výsledky jsme zařadili do fondu akcie LVHM Moët Hennessy Louis Vitton, které pak odreportovaly top čísla za 2023. Fond si připisuje nová maxima na konci ledna 2024, ale růstem okolo +1.29 % mírně zaostal za vývojem světových akciových trhů.

Výkonnost fondu k 31.01.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	2,14%	11,05%	8,51%	19,19%	11,26%
	---	---	---	---	---
	2018	2019	2020	2021	2022
	---	17,22%	-0,39%	25,97%	-11,06%
					2023
					26,03%

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	893 932 516.78 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 31.01.2024	1.6839
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.6839
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.3772
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	27,61%	
Německo	17,35%	
Česká republika	13,00%	
Spojené království	5,76%	
Rakousko	4,56%	
Ostatní	31,73%	

Sektorové rozdělení

Nemovitosti	16,94%	
Energetika	12,51%	
Spotřební zboží, cyklické	12,03%	
Technologie	10,26%	
Finance	9,78%	
Ostatní	38,49%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	74,80%	
Akcie domácí	13,00%	
Hotovost zahraniční	6,14%	
Hotovost domácí	6,10%	
Ostatní	-0,04%	

Měnové rozdělení

Euro	36,43%	
Americký dolar	30,94%	
Britská libra	5,76%	
Česká koruna	26,87%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	8,28%	Česká republika	Energetika
VONOVIA SE	EUR	8,07%	Německo	Nemovitosti
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	4,66%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
General Motors Co	USD	4,58%	Spojené státy americké	Spotřební zboží, cyklické
Telefonica SA	EUR	4,40%	Španělsko	Komunikace
FORTUM OYJ	EUR	4,23%	Finsko	Energetika
Exxon Mobil Corp	USD	3,69%	Spojené státy americké	Energie
MICROSOFT CORP.	USD	3,57%	Spojené státy americké	Technologie
Grand City Properties SA	EUR	3,51%	Německo	Nemovitosti
TITAN CEMENT INTERNATIONAL	EUR	2,95%	Belgie	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

