

J&T DIVIDEND A1



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Aktiové trhy si připisují čtvrtý plusový měsíc za sebou, když pozitivní náladu nadále táhnou technologické akcie, napojené na segment AI. Naopak po růstu výnosů amerických státních dluhopisů byl pod prodejním tlakem realitní sektor, a to i v Evropě, nedařilo se ani komoditním společnostem. Mírně jsme z portfolia uprodali akcie Erste na úrovni 1000 Kč na akcii, snížili jsme o trochu i pozici na akciích General Motors. Naopak jsme přikupovali akcie společností realitního sektoru (především Grand City Properties). Nicméně akcie CTP jsme doprodali, když se u této společnosti výrazně snížil diskont ceny na trhu vůči majetku společnosti. Po propadu k 820 korunám jsme přikoupili i akcie domácího Čezu. Pokračujeme v budování pozic na evropských akciích Titan Cement, a LVHM Moet Hennessy Louis Vitton. Fond si připisuje za první dva měsíce roku 2024 necelá +2 % zhodnocení, za únor díky korekci výše zmíněných akcií skončil ve velmi mírném záporu, a tak zaostal za vývojem světových akciových trhů. K hlavním pozicím našeho fondu patří ČEZ, Vonovia, Volkswagen, Telefonica, General Motors a Grand City Properties.

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.

Výkonnost fondu k 29.02.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-0,14%	5,17%	10,89%	15,41%	11,04%	10,89%

2018	2019	2020	2021	2022	2023
---	17,22%	-0,39%	25,97%	-11,06%	26,03%

Vývoj hodnoty



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	912 292 030.51 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 29.02.2024	1.6946
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.6946
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	28,14%	
Německo	17,44%	
Česká republika	12,75%	
Spojené království	6,79%	
Rakousko	4,91%	
Ostatní	29,98%	

Sektorové rozdělení

Nemovitosti	16,81%	
Spotřební zboží, cyklické	13,23%	
Energetika	11,75%	
Technologie	11,09%	
Energie	9,95%	
Ostatní	37,16%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	78,71%	
Akcie domácí	12,75%	
Hotovost domácí	5,75%	
Hotovost zahraniční	2,60%	
Ostatní	0,19%	

Měnové rozdělení

Euro	37,78%	
Americký dolar	32,09%	
Britská libra	6,79%	
Česká koruna	23,34%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	7,90%	Česká republika	Energetika
VONOVIA SE	EUR	7,17%	Německo	Nemovitosti
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	4,87%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
General Motors Co	USD	4,85%	Spojené státy americké	Spotřební zboží, cyklické
Telefonica SA	EUR	4,43%	Španělsko	Komunikace
Grand City Properties SA	EUR	4,31%	Německo	Nemovitosti
Exxon Mobil Corp	USD	4,30%	Spojené státy americké	Energie
TITAN CEMENT INTERNATIONAL	EUR	4,01%	Belgie	Průmysl
FORTUM OYJ	EUR	3,85%	Finsko	Energetika
MICROSOFT CORP.	USD	3,72%	Spojené státy americké	Technologie

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

