

J&T DIVIDEND D1



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Měsíc březen byl pro akciové trhy opět pozitivní, většina trhů rostla (S&P skoro +3 %, Nasdaq +2 %, Evropa skoro +4 %, ale nedařilo se HongKongu). Přesto je vidět, že k několika zakolísáním na trhu došlo, když panuje mírná obava z toho, kolik snížení sazeb letos FED provede. Nicméně příliv nových peněz na akciové trhy nadále posouvá cenovou úroveň výše, což sebou samozřejmě nese riziko možné krátkodobé korekce. My jsme v březnu realizovali částečně profit na akciích Erste, General Motors a po růstu nad 4 EUR jsme mírně ponížili váhu Telefonicy v portfoliu. Naopak jsme přikupovali akcie Glaxa, Pfizeru, Titan Cementu a vrátili jsme se do lodního přepravce společnosti ZIM (nákup na úrovních pod 10 USD na akcii). Od začátku roku se pohybuje zhodnocení fondu okolo +6 %, hodnota je na úrovni historického maxima a dosáhli jsme již investičního horizontu 5 let. Na tomto horizontu si připisujeme průměrné zhodnocení ročně cca +13 %. K největším titulům v portfoliu patří ČEZ, Vonovia, Grand City Properties, Titan Cement, Volkswagen a Exxon. Zainvestovanost dosáhla 93 %, zbytek 7 % tvoří cash.

Výkonnost fondu k 31.03.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
4,32%	4,21%	10,76%	17,80%	7,24%	7,29%

2018	2019	2020	2021	2022	2023
---	16,54%	-5,20%	21,16%	-14,91%	19,93%

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	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	969 486 687,47 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 31.03.2024	1,4235
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,425
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,2224
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	28,24%	
Německo	17,73%	
Česká republika	11,86%	
Spojené království	8,21%	
Rakousko	5,54%	
Ostatní	28,43%	

Sektorové rozdělení

Nemovitosti	17,33%	
Spotřební zboží, cyklické	12,76%	
Energetika	10,91%	
Průmysl	10,70%	
Technologie	10,33%	
Ostatní	37,98%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	81,07%	
Akcie domácí	11,86%	
Hotovost domácí	5,30%	
Hotovost zahraniční	1,50%	
Ostatní	0,28%	

Měnové rozdělení

Euro	37,53%	
Americký dolar	32,64%	
Britská libra	8,21%	
Česká koruna	21,61%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	7,34%	Česká republika	Energetika
VONOVIA SE	EUR	7,13%	Německo	Nemovitosti
General Motors Co	USD	5,03%	Spojené státy americké	Spotřební zboží, cyklické
Grand City Properties SA	EUR	4,96%	Německo	Nemovitosti
Exxon Mobil Corp	USD	4,48%	Spojené státy americké	Energie
TITAN CEMENT INTERNATIONAL	EUR	4,48%	Belgie	Průmysl
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	4,47%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
Telefonica SA	EUR	3,94%	Španělsko	Komunikace
FORTUM OYJ	EUR	3,57%	Finsko	Energetika
MICROSOFT CORP.	USD	3,55%	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

