

J&T DIVIDEND D1



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Během května letošního roku se dařilo akciím na domácím trhu (Čez, KB), z čehož profitovalo i naše portfolio. Naopak se úplně nedařilo americkým akciím, technologické tituly dokonce uzavřely květen v mínusu. J&T Dividend za tento měsíc posílil o +2,41%, od začátku roku pak rosteme o +14,27% a dosahujeme tak nového historického maxima našeho fondu. V průběhu měsíce jsme evidovali na domácím trhu vysokou poptávku investorů po akciích Čezu (navržená dividenda 52 Kč za akcii) a také Komerční banky, když investoři sázejí na zvýšení sazeb od ČNB a spuštění výplaty dividend u bankovních domů. Lehce jsme na 760 korunách začali realizovat naši long pozici na KB. Během května jsme také vybrali zisky na akciích Abbvie, AT&T (před poklesem), BNP a částečně i Motor Oil Hellas. Místo Googlu jsme do našeho fondu zařadili akcie Applu, které nijak zásadně nereagovaly na výborná čísla za první kvartál a připadají nám tak na zajímavé cenové úrovni. Přikoupili jsme také akcie Intelu (vysoká poptávka po čipech ve světě), IBM a Shellu, kde podle nás současná cena akcie na trhu nereflkuje plně růst ceny ropy na světových trzích. Mezi top pozice fondu patří akcie Čezu, IBM, Telefonicy, Komerční banky a Avastu. Eurové pozice měnově zajišťujeme, dolarové a librové pozice jsou nyní bez zajištění. Brutto dividendový výnos portfolia činí více než +4,30% p.a., hotovost byla ke konci měsíce cca 13% portfolia.

Investiční strategie

Akiový fond, který uspokojí poptávku investorů s růstovým a dynamickým profilem. Jádro 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 akiový 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)
Typ fondu
Domicil
ISIN
Bloomberg
Měna fondu
Obhospodařovatel fondu
Depozitář fondu
Portfolio manažer fondu
Datum zahájení činnosti
Rizikový profil (SRRI)
Vlastní kapitál celkem
Min. výše vstupní investice
Aktuální hodnota k 31.05.2021
Nejvyšší hodnota za 12 měs.
Nejnižší hodnota za 12 měs.
Oceňování

5 a více let
standardní fond
Maltská republika
MT7000024915
JTDIVD1 MV
CZK
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Swissquote Financial Services Malta
Ing. Michal Semotan
18. 03. 2019
6/7
28 040 043,46
1 CZK
1,2512
1,2512
0,9293
jednou týdně

Výkonnost fondu k 31.05.2021

	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	Od zah. čin. p.a.	K min. IH p.a.
Fond	3,66%	8,77%	16,10%	20,44%	10,34%	---

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fond	---	---	---	---	---	-5,20%

Vývoj aktuální hodnoty



Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek
Výstupní poplatek
Poplatek za správu
Výkonnostní odměna
Celková nákladovost (TER)

4,00 %
0,00 %
1,50 %
0,00 %
1,84 %

J&T DIVIDEND D1

Regionální rozdělení

Česká republika	33,73%	
Spojené státy americké	22,07%	
Velká Británie	11,73%	
Německo	7,70%	
Ostatní	24,77%	

Sektorové rozdělení

Technologie	19,78%	
Energetika	17,08%	
Komunikace	13,98%	
Spotřební zboží, cyklické	13,00%	
Ostatní	36,15%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	89,11%	
CZK účet	6,33%	
Ostatní	4,56%	

Měnové rozdělení

CZK	38,29%	
EUR	27,91%	
USD	22,07%	
GBP	11,73%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ AS	CZK	9,83%	Česká republika	Energetika
INTL BUSINESS MACHIN	USD	6,18%	Spojené státy americké	Technologie
KOMERCNI BANKA AS	CZK	5,90%	Česká republika	Finance
AVAST	CZK	4,74%	Česká republika	Technologie
J Sainsbury plc	GBP	4,52%	Velká Británie	Spotřební zboží, cyklické
HEWLETT PACKARD	USD	4,44%	Spojené státy americké	Technologie
Telefonica S.A.	EUR	4,34%	Španělsko	Komunikace
E.ON SE	EUR	4,25%	Německo	Energetika
O2 C.R.	CZK	3,80%	Česká republika	Komunikace
MMC NORILSK NICKEL	USD	3,76%	Spojené státy americké	Základní suroviny

Důležitá upozornění: 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.