

J&T DIVIDEND A1



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Začátek června se nesl u akcií na pozitivní vlně. V polovině měsíce přišla korekce, která zasáhla spíše akcie ze sektoru klasické ekonomiky. Naopak technologické akcie pokračovaly v krasojízdě nahoru, podpořeny stabilizací výnosu amerických státních dluhopisů (10Y okolo 1,5%). Naše portfolio dokázalo přidat za červen cca +1,62%, od začátku roku jsme pak v solidním plusu přes +16%.

V průběhu června jsme museli reagovat prodejními příkazy na větší redempce z našeho fondu, proto jsme vybrali kompletně zisky na Komerční bance a HP, snížili jsme po růstu nad 630 Kč i váhu akcií Čez. Naopak jsme přikoupili akcie developerské společnosti CTP, která má být zařazena do indexu amsterdamské burzy, nově jsme naše portfolio rozšířili o Merck z farmaceutického sektoru. Zdvojnásobili jsme i váhu společnosti Intel, když nedostatek čipů v řadě sektorů působí při výrobě problémy a poptávka převyšuje nabídku. Přestože Intel oproti konkurenci svými produkty o něco ztrácel, domníváme se, že tuto mezeru poměrně rychle dožene a jeho podstřelenou valuaci trhem postupně dožene.

Mezi top pozice fondu patří akcie Čezu, IBM, Telefonicy, Avastu a Sainsbury. Eurové pozice měnově zajišťujeme, dolarové pak částečně (realizovali jsme nyní při posílení dolaru), librové pozice jsou aktuálně bez zajištění. Brutto dividendový výnos portfolia činí více než +4,50% p.a., hotovost byla ke konci měsíce cca 8% portfolia.

Výkonnost fondu k 30.06.2021

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,11%	5,34%	15,80%	27,32%	13,64%	---

2015	2016	2017	2018	2019	2020
---	---	---	---	0,00%	-0,39%

Vývoj hodnoty



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)	5 a více let
Typ fondu	standardní fond
Domicil	Maltská republika
ISIN	MT7000024899
Bloomberg	JTDIVA1 MV
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	Swissquote Financial Services Malta
Portfolio manažer fondu	Ing. Michal Semotan
Datum zahájení činnosti	18. 03. 2019
Rizikový profil (SRRI)	6/7
Vlastní kapitál celkem	281 155 814 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 30.06.2021	1.3521
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.369
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0.9821
Oceňování	jednou týdně

Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	4,00 %
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	26,22%	
Česká republika	24,57%	
Velká Británie	13,79%	
Německo	8,69%	
Řecko	6,94%	
Ostatní	19,79%	

Sektorové rozdělení

Technologie	20,82%	
Energetika	18,04%	
Komunikace	15,91%	
Spotřební zboží, cyklické	15,85%	
Energie	11,55%	
Ostatní	17,83%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	98,28%	
CZK účet	1,34%	
Ostatní	0,38%	

Měnové rozdělení

EUR	35,03%	
USD	26,22%	
CSK	24,57%	
GBP	13,79%	
CZK	0,39%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ AS	CSK	9,59%	Česká republika	Energetika
INTL BUSINESS MACHIN	USD	7,94%	Spojené státy americké	Technologie
AVAST	CSK	6,01%	Česká republika	Technologie
Telefonica S.A.	EUR	5,84%	Španělsko	Komunikace
J Sainsbury plc	GBP	5,55%	Velká Británie	Spotřební zboží, cyklické
E.ON SE	EUR	4,78%	Německo	Energetika
MMC NORILSK NICKEL	USD	4,25%	Spojené státy americké	Základní suroviny
ENTERPRISE PRODUCTS	USD	4,23%	Spojené státy americké	Energie
APPLE INC	USD	3,93%	Spojené státy americké	Technologie
METRO AG	EUR	3,91%	Německo	Spotřební zboží, cyklické

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.

Detail fondu

