

J&T DIVIDEND D1



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Akcie v květnu především smíšený vývoj, dařilo se americkým trhům taženým především technologickými akciemi po krásných výsledcích Nvidie, naopak Evropa tentokrát zaostala a celkový výkon za květen je okolo nuly. Asijské trhy, především mám na mysli Čínu, propadly za květen až -9%, a odevzdaly tak velkou část předchozích zisků. Obchodování pokračuje jako na houpačce, závěr měsíce byl pod tlakem výsledků Dellu, které investory přes dobrá čísla neuspokojily, a srazily cenu řady softwarových firem, včetně např. Microsoftu. Nadále investoři bedlivě sledují čísla z americké ekonomiky, které ovlivní budoucí rozhodování FEDu o sazbách. My jsme v průběhu měsíce prodali se ziskem pozice na ZIMu, Applu a Petrobrasu, vybrali jsme profit na části pozice na Telefonice. Naopak jsme dokupovali Louis Vuitton, Pfizer a nově otevřeli pozici na BT Group. za květen náš fond zhodnotil o +4 %, od začátku roku se pohybuje naše zhodnocení nad +11 %. mezi největší tituly v portfoliu patří ČEZ, Vonovia, Titan Cement, Grand City Properties a Volkswagen. Zainvestovanost přesáhla 87 %, 13 % přibližně tvoří cash.

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 31.05.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
4,07%	9,42%	12,70%	21,68%	7,99%	8,32%

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

Vývoj hodnoty



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	1 071 014 646.03 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 31.05.2024	1.493
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.5086
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1.2444
Oceňování	Týdenní

Poplatky a náklady

Náklady na pořízení	dle sazebníku distributora
Výstupní poplatky	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	23,34%	
Německo	16,09%	
Spojené království	12,31%	
Česká republika	11,26%	
Belgie	5,61%	
Ostatní	31,38%	

Sektorové rozdělení

Nemovitosti	15,98%	
Energetika	11,40%	
Spotřební zboží, cyklické	10,68%	
Průmysl	10,65%	
Energie	10,33%	
Ostatní	40,95%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	74,15%	
Akcie domácí	11,26%	
Hotovost zahraniční	6,82%	
Hotovost domácí	5,52%	
Ostatní	2,25%	

Měnové rozdělení

Euro	35,93%	
Americký dolar	25,90%	
Britská libra	12,31%	
Česká koruna	25,85%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	7,53%	Česká republika	Energetika
VONOVIA SE	EUR	6,64%	Německo	Nemovitosti
TITAN CEMENT INTERNATIONAL	EUR	5,61%	Belgie	Průmysl
Grand City Properties SA	EUR	4,68%	Německo	Nemovitosti
Exxon Mobil Corp	USD	3,99%	Spojené státy americké	Energie
General Motors Co	USD	3,92%	Spojené státy americké	Spotřební zboží, cyklické
FORTUM OYJ	EUR	3,88%	Finsko	Energetika
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	3,71%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
PFIZER INC	USD	3,65%	Spojené státy americké	Zdravotní péče
MICROSOFT CORP.	USD	3,09%	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

