

J&T DIVIDEND Fund D1 CZK



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Letošní červen se akcie v regionech vyvíjely velmi různě, růst opět a znovu táhly americké technologie podpořené implementací AI do produktu Applu, a také Nvidií. Naopak dále klesaly čínské akcie v HongKongu a tentokrát pokles vedla Evropa. Po volbách do Evropského parlamentu prezident Francie vypsal i národní parlamentní volby, investoři zahájili výprodej na francouzských bankách a státních dluhopisech, když se obávají vítězství Marie Le Penové. Nemyslím, že by se něco zásadně změnilo a reakce mi tak přijde přehnaná. Za poklesem německých akcií stojí zavedení cel na čínské EV dovážené do EU, a také opatrný výhled na další snižování sazeb od ECB po prvním snížení. To se negativně projevilo na cenách realitních společností obchodovaných v Německu. V portfoliu jsme navýšili v červnu váhu akcií Drax, Vonovia, Pfizeru, Leidosu a BT Group, naopak jsme realizovali profit na Imperial Brands a po růstu k 45USD jsme částečně ponížili váhu akcií General Motors v portfoliu. K hlavním titulům patří Vonovia, ČEZ, Titan Cement, Grand City Properties a Pfizer, za červen ztrácí naše portfolio více než -2%, od začátku roku jsme pak nad +8%.

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 30.06.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-2,15 %	2,63 %	6,95 %	15,94 %	7,42 %	7,17 %

2018	2019	2020	2021	2022	2023
7,17 %	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 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)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	1 076 695 898,35 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 30.06.2024	1,4609
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,5086
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,2444
Oceňování	Týdenní

Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	dle sazebníku distributora
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	1,50 %
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	1,84 %

J&T DIVIDEND Fund D1 CZK

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	25,12 %	
Německo	16,01 %	
Spojené království	13,37 %	
Česká republika	11,68 %	
Ostatní	33,82 %	

Sektorové rozdělení

Nemovitosti	16,39 %	
Energetika	10,76 %	
Energie	10,76 %	
Průmysl	10,65 %	
Ostatní	51,44 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	77,58 %	
Akcie domácí	11,68 %	
Hotovost zahraniční	6,45 %	
Hotovost domácí	4,59 %	

Měnové rozdělení

Euro	36,67 %	
Americký dolar	27,55 %	
Česká koruna	22,41 %	
Britská libra	13,37 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
VONOVIA SE	EUR	7,10 %	Německo	Nemovitosti
CEZ	CZK	6,95 %	Česká republika	Energetika
TITAN CEMENT INTERNATIONAL	EUR	5,75 %	Belgie	Průmysl
Grand City Properties SA	EUR	4,52 %	Německo	Nemovitosti
PFIZER INC	USD	4,25 %	Spojené státy americké	Zdravotní péče
Exxon Mobil Corp	USD	4,00 %	Spojené státy americké	Energie
FORTUM OYJ	EUR	3,81 %	Finsko	Energetika
General Motors Co	USD	3,53 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, cyklické
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	3,43 %	Německo	Spotřební zboží, cyklické
MICROSOFT CORP.	USD	3,40 %	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

