

J&T DIVIDEND Fund A1 CZK



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Zvolení Donalda Trumpa americkým prezidentem poslalo americké akciové trhy do nebes, resp když ne do nebes, tak alespoň k rekordním hodnotám. Dow Jones roste během listopadu o více než +7 %, naopak evropské akcie se trápily a skončily v lehkém mínusu. Důvodem je obava investorů ze zavedení tarifů pro vývoz do USA, k tomu ekonomická situace některých velkých průmyslových firem je výrazně horší, než tomu bylo dříve. Na domácím trhu se po delší době probral Čez, když se trochu začalo spekulovat opětovně o možném odkupu. V průběhu měsíce jsme vybrali zisky na akciích Societe Generale, která po výsledcích vyskočila nahoru, a také jsme se ziskem uzavřeli pozici na EQR. Naopak jsme začali budovat nové pozici v realitním developeru ve Velké Británii (Vistry), na zajímavých cenách při velmi vysokém dividendovém výnosu jsme zařadili do fondu lodního dopravce Hafnia, a posílili jsme váhu po poklesu cenu na Leidosu, Deutsche Wohnen a Porsche. Náš fond uzavřel listopad růstem okolo +2,5 %, od začátku roku činí zhodnocení J&T Dividendu nad 17 %. K největším našim pozicím patří Titan Cement, BT Group, ČEZ, Leidos, RWWE a Grand City Properties.

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 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 30.11.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
2,27 %	1,63 %	4,86 %	20,67 %	12,18 %	10,85 %
2018	2019	2020	2021	2022	2023
---	17,22 %	-0,39 %	25,97 %	-11,06 %	26,03 %

Vývoj hodnoty



Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	5 a více let
Typ fondu	Fond kolektivního investování (standardní)
Domicil	Malta
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)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	1 450 787 186,86 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 30.11.2024	1,9293
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,9454
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,5988
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 A1 CZK

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	36,52 %	
Německo	22,95 %	
Česká republika	9,83 %	
Spojené království	7,42 %	
Ostatní	23,28 %	

Sektorové rozdělení

Finance	17,25 %	
Veřejné služby	13,71 %	
Technologie	11,14 %	
Průmysl	10,48 %	
Ostatní	47,42 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	78,55 %	
Akcie domácí	9,83 %	
Hotovost zahraniční	7,22 %	
Hotovost domácí	5,12 %	

Měnové rozdělení

Euro	37,53 %	
Americký dolar	27,63 %	
Česká koruna	21,45 %	
Britská libra	10,47 %	
Ostatní	2,92 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
Titan Cement International SA	EUR	6,78 %	Spojené státy americké	Průmysl
BT Group PLC	GBP	5,01 %	Spojené království	Komunikace
CEZ AS	CZK	4,64 %	Česká republika	Veřejné služby
Leidos Holdings Inc	USD	4,63 %	Spojené státy americké	Technologie
RWE AG	EUR	4,44 %	Německo	Veřejné služby
Grand City Properties SA	EUR	4,35 %	Německo	Finance
Pfizer Inc	USD	4,32 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
Exxon Mobil Corp	USD	3,89 %	Spojené státy americké	Energie
Deutsche Wohnen SE	EUR	3,88 %	Německo	Finance
Vonovia SE	EUR	3,83 %	Německo	Finance

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.

