

# J&T DIVIDEND Fund D1 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 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 30.11.2024

				Od zah. čin.	K min. IH	
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
	2,27 %	1,63 %	2,82 %	15,88 %	7,78 %	6,03 %
	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 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	1,5351
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,5479
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,3247
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	36,52 %	<div style="width: 36.52%;"></div>
Německo	22,95 %	<div style="width: 22.95%;"></div>
Česká republika	9,83 %	<div style="width: 9.83%;"></div>
Spojené království	7,42 %	<div style="width: 7.42%;"></div>
Ostatní	23,28 %	<div style="width: 23.28%;"></div>

## Sektorové rozdělení

Finance	17,25 %	<div style="width: 17.25%;"></div>
Veřejné služby	13,71 %	<div style="width: 13.71%;"></div>
Technologie	11,14 %	<div style="width: 11.14%;"></div>
Průmysl	10,48 %	<div style="width: 10.48%;"></div>
Ostatní	47,42 %	<div style="width: 47.42%;"></div>

## Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	78,55 %	<div style="width: 78.55%;"></div>
Akcie domácí	9,83 %	<div style="width: 9.83%;"></div>
Hotovost zahraniční	7,22 %	<div style="width: 7.22%;"></div>
Hotovost domácí	5,12 %	<div style="width: 5.12%;"></div>

## Měnové rozdělení

Euro	37,53 %	<div style="width: 37.53%;"></div>
Americký dolar	27,63 %	<div style="width: 27.63%;"></div>
Česká koruna	21,45 %	<div style="width: 21.45%;"></div>
Britská libra	10,47 %	<div style="width: 10.47%;"></div>
Ostatní	2,92 %	<div style="width: 2.92%;"></div>

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](http://www.jtis.cz) nebo u autorizovaných distributorů.

