

J&T DIVIDEND Fund D2 EUR



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. |
| | 2,47 % | 0,65 % | 0,63 % | 11,55 % | 7,53 % | 6,37 % |
| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| | --- | 13,73 % | -7,54 % | 27,28 % | -12,29 % | 17,39 % |

Vývoj hodnoty



Základní údaje

| | |
|-------------------------------|--|
| Min. investiční horizont (IH) | 5 a více let |
| Typ fondu | Fond kolektivního investování (standardní) |
| Domicil | Malta |
| ISIN | MT7000024923 |
| bloomberg | JTDIVD2 MV |
| Měna fondu | EUR |
| 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 EUR |
| Aktuální hodnota k 30.11.2024 | 1,5361 |
| Nejvyšší hodnota za 12 měs. | 1,3283 |
| Nejnižší hodnota za 12 měs. | 1,3283 |
| 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 D2 EUR

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 nebo u autorizovaných distributorů.

