

J&T DIVIDEND Fund D1 CZK



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Prosinec byl na akciích spíše ve znamení vybírání zisků, když investoři začali své pozice prodávat poté, co FED naznačil na příští rok jen dvojitý snížení sazeb – to bylo výrazně méně, než trh čekal. Postihlo to i komoditní tituly, překvapivě pokračovala korekce i na evropských realitních společnostech, když ale v ECB můžeme počítat s dalším snižováním sazeb, takže vývoj v tomto sektoru jsme úplně nepochopili. V průběhu měsíce jsme zlomili hůl nad některými evropskými tituly a kompletně jsme prodali akcie Eutelsatu, Post NL a zredukovali částečně i pozici na VW, kde se obáváme snížení dividendy. Vybrali jsme zisky na Microsoftu a Fortumu, navýšili naše pozice na BT Group, Vistry, Exxonu či RWE.

J&T Dividend ztratil během prosince -3 %, za celý rok 2024 si třída CZK akumulační připsala zisk přes +13,44 %. Snažíme se do portfolia přidat více dolarových emisí, v posledním měsíci jsme tak portfolio rozšířili o chemičku Dow a Sterling Infrastructure. Hotovostní pozici jsme snížili na 9 %, k titulům s nejvyšší vahou v portfoliu patří tyto společnosti: Titan Cement, ČEZ, BT Group, ČEZ, RWE, Grand City Properties a Exxon.

Investiční strategie

Akiový 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 nabízí atraktivní produkt a jsou klíčovými hráči v daném sektoru. Fond je určen investorům, kteří hledají aktivně řízený globální akiový fond s možností investovat v korunách a eurech a volit mezi akumulační a dividendovou třídou. Dividenda z fondu je vyplácena pololetně a její očekávaná výše je vyhlášována vždy na začátku roku.

Výkonnost fondu k 31.12.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-3,02 %	-3,34 %	1,90 %	8,98 %	7,10 %	5,01 %

2019	2020	2021	2022	2023	2024
16,54 %	-5,20 %	21,16 %	-14,91 %	19,93 %	8,98 %

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	1 470 308 645,52 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 31.12.2024	1,4887
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,5479
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,3487
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	36,25 %	<div style="width: 36.25%;"></div>
Německo	23,03 %	<div style="width: 23.03%;"></div>
Česká republika	11,29 %	<div style="width: 11.29%;"></div>
Spojené království	8,04 %	<div style="width: 8.04%;"></div>
Ostatní	21,39 %	<div style="width: 21.39%;"></div>

Sektorové rozdělení

Veřejné služby	13,48 %	<div style="width: 13.48%;"></div>
Nemovitosti	12,66 %	<div style="width: 12.66%;"></div>
Průmysl	12,56 %	<div style="width: 12.56%;"></div>
Spotřební zboží, cyklické	10,43 %	<div style="width: 10.43%;"></div>
Ostatní	50,87 %	<div style="width: 50.87%;"></div>

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	77,82 %	<div style="width: 77.82%;"></div>
Akcie domácí	11,29 %	<div style="width: 11.29%;"></div>
Hotovost domácí	6,74 %	<div style="width: 6.74%;"></div>
Hotovost zahraniční	4,87 %	<div style="width: 4.87%;"></div>

Měnové rozdělení

Euro	35,17 %	<div style="width: 35.17%;"></div>
Americký dolar	29,20 %	<div style="width: 29.20%;"></div>
Česká koruna	22,17 %	<div style="width: 22.17%;"></div>
Britská libra	10,52 %	<div style="width: 10.52%;"></div>
Ostatní	2,94 %	<div style="width: 2.94%;"></div>

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	EUR	6,87 %	Spojené státy americké	Průmysl
CEZ	CZK	5,86 %	Česká republika	Veřejné služby
BT GROUP PLC	GBP	5,07 %	Spojené království	Komunikace
RWE AG	EUR	4,94 %	Německo	Veřejné služby
GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	4,53 %	Německo	Nemovitosti
EXXON MOBIL CORP	USD	4,45 %	Spojené státy americké	Energie
PFIZER INC	USD	4,39 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
LEIDOS HOLDINGS INC	USD	4,05 %	Spojené státy americké	Technologie
VONOVIA SE	EUR	4,02 %	Německo	Nemovitosti
DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	3,56 %	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.

