

J&T DIVIDEND Fund A1 CZK



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

V únoru pokračovalo obchodování na akciových trzích s poměrně velkými výkyvy. FED po makročíslech deklaroval, že další snižování sazeb zatím není na pořadu dne, obává se i dopadu možného zavedení obchodních tarifů navrhovaných Donaldem Trumpem. Po měsíčním odkladu by měly na začátku března platit tarify na Mexiko a Kanadu, navýšení u Číny a 25 % vůči Evropě je ve vzduchu. K tomu proběhla výsledková sezóna, kde čísla většinou byly ok, ale investoři negativně reagovali na výhled především u technologických akcií a poslali tak trh dolů, především pak Nasdaq, ale i S&P. Proti tomu evropské akcie se nadále těší přízni investorů, banky i řada průmyslových firem si připisují od začátku roku pěkné zisky. My jsme na portfoliu vybrali část zisků na Komerční bance, přikoupili jsme akcie RWE, zařadili do fondu Škoda Doosan Power (v rámci IPO), navýšili Sterling Infrastructure a Vale, nově máme v portfoliu po poklesu ceny Novonordisk a Theon (evropský výrobce přístrojů pro noční vidění). Uzavřeli jsme pozici na Hafnii z důvodu obav poklesu ceny. J&T Dividend zůstává během února téměř v zisku cca 1 %, od začátku roku činí zhodnocení více než 4 %. Hotovostní pozice se lehce navýšila k 8 %. K titulům s nejvyšší vahou v portfoliu patří tyto společnosti: Titan Cement, RWE, ČEZ, BT Group, Vistry, Exxon a Fortinet.

Výkonnost fondu k 28.02.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	1,03 %	1,00 %	2,65 %	14,99 %	11,83 %
	2019	2020	2021	2022	2023
	17,22 %	-0,39 %	25,97 %	-11,06 %	26,03 %
					2024
					13,48 %

Vývoj hodnoty



Propagační sdělení

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.

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	1 640 220 230,50 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 28.02.2025	1,9486
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,9486
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,6815
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 INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
www.jtis.cz

+420 800 149 172
info@jtis.cz

Detail fondu



J&T DIVIDEND Fund A1 CZK

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	37,69 %	
Německo	20,24 %	
Česká republika	9,34 %	
Spojené království	9,29 %	
Ostatní	23,44 %	

Sektorové rozdělení

Veřejné služby	13,10 %	
Průmysl	12,21 %	
Nemovitosti	11,37 %	
Základní suroviny	10,22 %	
Ostatní	53,10 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	81,07 %	
Akcie domácí	10,58 %	
Hotovost domácí	5,77 %	
Hotovost zahraniční	2,49 %	
Ostatní	0,09 %	

Měnové rozdělení

Euro	34,41 %	
Americký dolar	29,88 %	
Česká koruna	18,93 %	
Britská libra	10,92 %	
Ostatní	5,86 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	EUR	6,18 %	Spojené státy americké	Průmysl
RWE AG	EUR	5,56 %	Německo	Veřejné služby
BT GROUP PLC	GBP	5,03 %	Spojené království	Komunikace
CEZ	CZK	4,94 %	Česká republika	Veřejné služby
VISTRY GROUP PLC	GBP	4,26 %	Spojené království	Spotřební zboží, cyklické
EXXON MOBIL CORP	USD	4,10 %	Spojené státy americké	Energie
LEIDOS HOLDINGS INC	USD	4,02 %	Spojené státy americké	Technologie
PFIZER INC	USD	3,89 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	3,76 %	Německo	Nemovitosti
VONOVIA SE	EUR	3,66 %	Německo	Nemovitosti

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.

