

J&T DIVIDEND Fund A1 CZK



Ing. Michal Semotan
Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

V průběhu září jsme navyšovali alokace v již existujících investicích, jako například v britském developerovi Vistry. Také jsme využili možnosti zrychleného úpisu akcií pro zvýšení alokace v NLB bank a Eurowag. Obě společnosti se obchodují za atraktivní valuace a mají růstový potenciál. Brali jsme profit na Leidosu, Komerční bance a ČEZu. Začali jsme také budovat nové pozice v Austria Telekom, levné telekomunikační společnosti se zaměřením na CEE. Dále jsme vstoupili do rychle rostoucí švédské společnosti Intellego, která na call s investory oznámila zájem o distribuci zisků akcionářům. Podobně jsme vybudovali menší pozici v Grouponu, kde se managementu společnosti povedlo navrátit firmu zpět k růstu a vzhledem k asset light povaze podnikání očekáváme v dohledné době oznámení o navrácení zisků buď skrze dividendy, nebo buybacks.

J&T Dividend si během září připisuje +2,21 %, od začátku roku jsme doručili zhodnocení +12 %. K titulům s nejvyšší vahou v portfoliu patří tyto společnosti: RWE, Titan Cement, Vistry, BT Group, Bank of Cyprus, Novo Nordisk, Končar a Eurowag.

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 akumulační 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	2 083 945 412,43 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 30.09.2025	2,1132
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	2,1132
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,8096
Oceňování	Týdenní

Výkonnost fondu k 30.09.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
2,21 %	4,29 %	11,02 %	9,18 %	12,10 %	16,02 %

2019	2020	2021	2022	2023	2024
17,22 %	-0,39 %	25,97 %	-11,06 %	26,03 %	13,48 %

Vývoj hodnoty



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	23,20 %	
Německo	16,26 %	
Česká republika	9,55 %	
Spojené království	8,46 %	
Ostatní	42,53 %	

Sektorové rozdělení

Finance	16,97 %	
Spotřební zboží, cyklické	14,05 %	
Spotřební zboží, necyklické	11,19 %	
Průmysl	10,24 %	
Ostatní	47,55 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	81,05 %	
Akcie domácí	9,55 %	
Hotovost zahraniční	4,08 %	
Hotovost domácí	2,15 %	
Ostatní	3,17 %	

Měnové rozdělení

Euro	40,72 %	
Americký dolar	22,10 %	
Česká koruna	15,07 %	
Britská libra	11,58 %	
Ostatní	10,53 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
RWE AG	EUR	5,30 %	Německo	Veřejné služby
VISTRY GROUP PLC	GBP	4,88 %	Spojené království	Spotřební zboží, cyklické
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	EUR	4,23 %	Kypr	Finance
TITAN SA	EUR	4,08 %	Spojené státy americké	Průmysl
NOVO NORDISK A/S	USD	3,86 %	Dánsko	Spotřební zboží, necyklické
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD	EUR	3,80 %	regionChorvatsko	Průmysl
BT GROUP PLC	GBP	3,58 %	Spojené království	Komunikace
GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	3,28 %	Německo	Nemovitosti
WAG PAYMENT SOLUTIONS PLC	GBP	3,12 %	Česká republika	Spotřební zboží, necyklické
CEZ	CZK	3,09 %	Česká republika	Veřejné služby

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.

