

J&T DIVIDEND Fund D1 CZK



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Říjnové akciové trhy byly ve znamení silného růstu především amerických technologických titulů. Defenzivněji zaměřený fond J&T Dividend proto svou výkonností zaostal za hlavními akciovými indexy. Právě tato defenzivní orientace by však měla fondu dlouhodobě umožnit dosahovat stabilních výsledků bez ohledu na výkonost hlavních akciových trhů. V průběhu měsíce jsme realizovali částečné zisky u některých technologických pozic – konkrétně u společností Alphabet, Cognizant a Leidos. Naopak jsme navyšovali pozice v titulech Austria Telekom, Doosan Škoda Power, Groupon a Kinder Morgan. J&T Dividend si během října odepisuje -0,41%, od začátku roku jsme doručili zhodnocení +12,5%. 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. Jádro 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	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	2 113 745 669,33 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 31.10.2025	1,6101
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,6316
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,4120
Oceňování	Týdenní

Výkonnost fondu k 31.10.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-0,41 %	5,57 %	7,08 %	7,27 %	7,44 %	11,61 %

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

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 D1 CZK

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	20,38 %	
Německo	16,68 %	
Česká republika	8,26 %	
Spojené království	8,20 %	
Ostatní	46,48 %	

Sektorové rozdělení

Finance	14,95 %	
Spotřební zboží, cyklické	13,52 %	
Spotřební zboží, necyklické	10,72 %	
Průmysl	10,58 %	
Ostatní	50,23 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	79,09 %	
Akcie domácí	8,26 %	
Hotovost zahraniční	6,90 %	
Hotovost domácí	2,30 %	
Ostatní	3,45 %	

Měnové rozdělení

Euro	42,86 %	
Americký dolar	18,79 %	
Česká koruna	17,14 %	
Britská libra	11,19 %	
Ostatní	10,02 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
RWE AG	EUR	5,90 %	Německo	Veřejné služby
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	EUR	5,52 %	Kypr	Finance
VISTRY GROUP PLC	GBP	4,78 %	Spojené království	Spotřební zboží, cyklické
VONOVIA SE	EUR	4,55 %	Německo	Nemovitosti
TITAN SA	EUR	4,47 %	Spojené státy americké	Průmysl
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD	EUR	3,91 %	Chorvatsko	Průmysl
NOVO NORDISK A/S	USD	3,46 %	Dánsko	Spotřební zboží, necyklické
BT GROUP PLC	GBP	3,42 %	Spojené království	Komunikace
GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	3,18 %	Německo	Nemovitosti
CEZ	CZK	3,06 %	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.

