

J&T DIVIDEND Fund A1 CZK



Komentář portfolio manažera

Listopad přinesl na trhy větší nejistotu, primárně na AI akcie. Pravděpodobně nejzajímavější situací na trzích byl propad akcií Nvidie po zveřejnění modelu GEMINI 3 od Google. Propad si lze vysvětlit tím, že Google vytvořil model na svých čípech. V průběhu měsíce jsme realizovali částečné zisky na RWWE a navýšili jsme váhy u Novo Nordisku, Green Brick Partners a Grouponu. Během měsíce nás zasáhlo zatknutí CEO ve švédské firmě Intellego (zatím nejsou známe podrobnosti), následně se s akcií přestalo obchodovat, a tudíž jsme ocenili pozici za 0. Pozice byla menší, přesto si dáváme máslo na hlavu, byla chyba ji do fondu zařazovat. J&T Dividend během listopadu ztratil -0.19 %, od začátku roku jsme doručili zhodnocení +12.26 %. Hotovost tvoří 10 %. K titulům s nejvyšší vahou v portfoliu patří tyto společnosti: RWWE, 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	2 110 393 826,39 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 30.11.2025	2,0596
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	2,1326
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,8096
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 %

Výkonnost fondu k 30.11.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-0,19 %	1,59 %	6,35 %	8,87 %	11,68 %	13,53 %

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

Vývoj hodnoty



J&T DIVIDEND Fund A1 CZK

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	23,12 %	
Německo	15,28 %	
Česká republika	8,69 %	
Spojené království	8,03 %	
Ostatní	44,88 %	

Sektorové rozdělení

Finance	15,43 %	
Spotřební zboží, cyklické	14,42 %	
Průmysl	11,16 %	
Spotřební zboží, necyklické	10,15 %	
Ostatní	48,84 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	79,63 %	
Akcie domácí	8,69 %	
Hotovost zahraniční	4,88 %	
Hotovost domácí	2,76 %	
Ostatní	4,05 %	

Měnové rozdělení

Euro	42,36 %	
Americký dolar	21,01 %	
Česká koruna	16,19 %	
Britská libra	11,39 %	
Ostatní	9,05 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	EUR	5,37 %	Kypr	Finance
TITAN SA	EUR	5,13 %	Spojené státy americké	Průmysl
RWE AG	EUR	4,89 %	Německo	Veřejné služby
VISTRY GROUP PLC	GBP	4,80 %	Spojené království	Spotřební zboží, cyklické
VONOVIA SE	EUR	4,43 %	Německo	Nemovitosti
NOVO NORDISK A/S	USD	3,81 %	Dánsko	Spotřební zboží, necyklické
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD	EUR	3,66 %	Chorvatsko	Průmysl
WAG PAYMENT SOLUTIONS PLC	GBP	3,36 %	Česká republika	Spotřební zboží, necyklické
GREEN BRICK PARTNERS INC	USD	3,27 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, cyklické
BT GROUP PLC	GBP	3,23 %	Spojené království	Komunikace

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.

