

J&T DIVIDEND Fund A2 EUR



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

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	MT7000024907
Bloomberg	JTDIVA2 MV
Měna fondu	EUR
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 EUR
Aktuální hodnota k 30.11.2025	2,1795
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	2,2575
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,8395
Oceňování	Týdenní

Výkonnost fondu k 30.11.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,79 %	3,00 %	9,88 %	13,97 %	12,72 %	15,39 %

2019	2020	2021	2022	2023	2024
19,09 %	-3,97 %	32,92 %	-8,37 %	23,19 %	11,17 %

Vývoj hodnoty



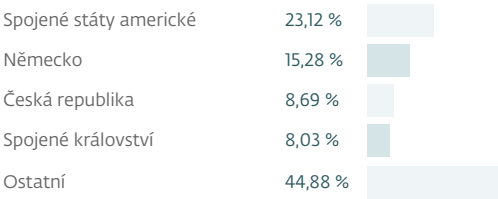
Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	dle sazebníku distributora
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	1,50 %
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	1,84 %

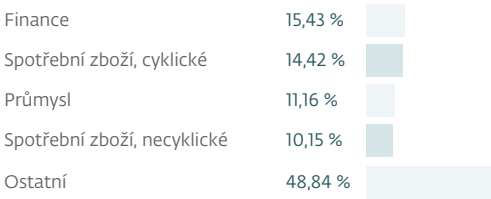


J&T DIVIDEND Fund A2 EUR

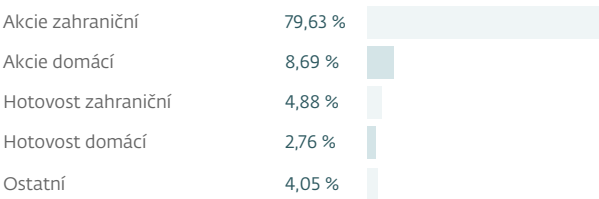
Regionální rozdělení



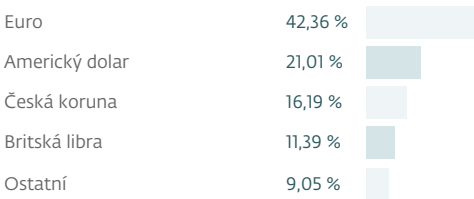
Sektorové rozdělení



Rozdělení podle typu aktiv



Měnové rozdělení



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.