

# J&T DIVIDEND Fund A1 CZK



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Prosinec byl na akciových trzích výkonnostně neutrální, FED snižoval sazby, firmy reportovaly dobré výsledky, přesto investoři vybírali své zisky. Z našich firem v portfoliu došlo k největšímu vývoji na Novo Nordisku, kdy firmě schválila FDA orální lék na hubnutí Wegovy. Právě od pilulky očekáváme zlepšení hospodaření společnosti. V průběhu měsíce jsme byli obchodně aktivnější. Vstoupili jsme do levné farma společnosti Bristol Meyer a také do zdravotně systémově důležité společnosti United Health. Dále jsme investovali do společnosti Generac, tedy do expozice na rostoucí poptávku po generátorech v USA. Nově jsme také zařadili do portfolií společnosti Geo Group a Corecivic. Tyto společnosti spravují privátní detenční centra v USA a těží z akcí americké administrativy na větší zatýkání nelegálních migrantů. J&T Dividend během prosince dodal zhodnocení 0,94 %, za rok 2025 jsme doručili zhodnocení +13,31 %. Hotovost se pohybuje okolo 6 %. 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        | 2 229 132 804,27 CZK                       |
| Min. výše vstupní investice   | 1 CZK                                      |
| Aktuální hodnota k 31.12.2025 | 2,1203                                     |
| Nejvyšší hodnota za 12 měs.   | 2,1326                                     |
| Nejnižší hodnota za 12 měs.   | 1,8096                                     |
| Oceňování                     | Týdenní                                    |

## Výkonnost fondu k 31.12.2025

|         |          |          |         | Od zah. čin. | K min. IH |
|---------|----------|----------|---------|--------------|-----------|
| 1 měsíc | 3 měsíce | 6 měsíců | 1 rok   | p.a.         | p.a.      |
| 0,95 %  | 0,34 %   | 4,64 %   | 13,32 % | 11,68 %      | 12,67 %   |

| 2020    | 2021    | 2022     | 2023    | 2024    | 2025    |
|---------|---------|----------|---------|---------|---------|
| -0,39 % | 25,97 % | -11,06 % | 26,03 % | 13,48 % | 13,32 % |

## 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 | 29,28 % | <div></div> |
| Německo                | 14,43 % | <div></div> |
| Česká republika        | 8,92 %  | <div></div> |
| Spojené království     | 7,72 %  | <div></div> |
| Ostatní                | 39,65 % | <div></div> |

## Sektorové rozdělení

|                             |         |             |
|-----------------------------|---------|-------------|
| Finance                     | 14,68 % | <div></div> |
| Průmysl                     | 13,74 % | <div></div> |
| Spotřební zboží, cyklické   | 13,61 % | <div></div> |
| Spotřební zboží, necyklické | 11,98 % | <div></div> |
| Ostatní                     | 45,99 % | <div></div> |

## Rozdělení podle typu aktiv

|                     |         |             |
|---------------------|---------|-------------|
| Akcie zahraniční    | 83,44 % | <div></div> |
| Akcie domácí        | 8,92 %  | <div></div> |
| Hotovost domácí     | 3,49 %  | <div></div> |
| Hotovost zahraniční | 3,28 %  | <div></div> |
| Ostatní             | 0,88 %  | <div></div> |

## Měnové rozdělení

|                |         |             |
|----------------|---------|-------------|
| Euro           | 41,38 % | <div></div> |
| Americký dolar | 26,21 % | <div></div> |
| Česká koruna   | 12,20 % | <div></div> |
| Britská libra  | 11,34 % | <div></div> |
| Ostatní        | 8,87 %  | <div></div> |

| Nejvýznamnější pozice       | Měna | Podíl (%) | Země                   | Sektor                      |
|-----------------------------|------|-----------|------------------------|-----------------------------|
| TITAN SA                    | EUR  | 5,75 %    | Spojené státy americké | Průmysl                     |
| BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC | EUR  | 5,17 %    | Kypr                   | Finance                     |
| RWE AG                      | EUR  | 4,91 %    | Německo                | Veřejné služby              |
| VISTRY GROUP PLC            | GBP  | 4,51 %    | Spojené království     | Spotřební zboží, cyklické   |
| KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD | EUR  | 4,10 %    | Chorvatsko             | Průmysl                     |
| VONOVIA SE                  | EUR  | 4,03 %    | Německo                | Nemovitosti                 |
| NOVO NORDISK A/S            | USD  | 3,76 %    | Dánsko                 | Spotřební zboží, necyklické |
| WAG PAYMENT SOLUTIONS PLC   | GBP  | 3,63 %    | Česká republika        | Spotřební zboží, necyklické |
| BT GROUP PLC                | GBP  | 3,21 %    | Spojené království     | Komunikace                  |
| GROUPON INC                 | USD  | 2,93 %    | Spojené státy americké | 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](http://www.jtis.cz) nebo u autorizovaných distributorů.

