

J&T DIVIDEND Fund A1 CZK



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Leden byl na akciových trzích neutrální, kdy si malé zisky připsaly evropské a britské indexy, zatímco americké přeshlapovaly na místě. Naopak emerging markets se dařilo, brazilský index přidal za leden +15 %. Na portfoliu jsme byli poměrně aktivní. Brali jsem částečně profit na: RWE, Outokumpu, Titan Cement, Vale, Kinder Morgan a kompletně jsme uprodali Fortinet. Nově jsme začali budovat váhu v polském distributorovi autodílů Auto Partner, kterému by k růstu měl pomoci nově otevřený distribuční sklad u hranic s Německem. Dále jsme navyšovali pozice na: United Health, Porsche, Generac a Grouponu. J&T Dividend během ledna dodal zhodnocení 6,27 %. Hotovost se pohybuje okolo 8 %. 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 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	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	2 415 251 730,16 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 31.01.2026	2,2532
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	2,2533
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,8096
Oceňování	Týdenní

Výkonnost fondu k 31.01.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
6,27 %	7,07 %	13,02 %	16,82 %	12,52 %	13,80 %

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	28,64 %	
Německo	13,39 %	
Česká republika	8,81 %	
Spojené království	7,49 %	
Ostatní	41,67 %	

Sektorové rozdělení

Finance	15,45 %	
Spotřební zboží, cyckické	15,02 %	
Průmysl	14,57 %	
Spotřební zboží, necyklické	11,49 %	
Ostatní	43,47 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	81,89 %	
Akcie domácí	8,81 %	
Hotovost zahraniční	7,33 %	
Hotovost domácí	0,97 %	
Ostatní	0,99 %	

Měnové rozdělení

Euro	39,40 %	
Americký dolar	26,31 %	
Česká koruna	13,21 %	
Britská libra	11,59 %	
Ostatní	9,49 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	EUR	5,64 %	Kypr	Finance
TITAN SA	EUR	5,20 %	Spojené státy americké	Průmysl
VISTRY GROUP PLC	GBP	4,37 %	Spojené království	Spotřební zboží, cyckické
RWE AG	EUR	4,31 %	Německo	Veřejné služby
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD	EUR	4,25 %	Chorvatsko	Průmysl
WAG PAYMENT SOLUTIONS PLC	GBP	4,10 %	Česká republika	Spotřební zboží, necyklické
VONOVIA SE	EUR	3,76 %	Německo	Nemovitosti
BT GROUP PLC	GBP	3,12 %	Spojené království	Komunikace
NOVO NORDISK A/S	USD	3,03 %	Dánsko	Spotřební zboží, necyklické
GREEN BRICK PARTNERS INC	USD	2,95 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, cyckické

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.

