

J&T DIVIDEND Fund A1 CZK



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Výrazně silnější expozice na evropské akcie v J&T Dividendu nám pomohla k růstu hodnoty NAV za první dva měsíce letošního roku, nicméně dopad konfliktu na evropské trhy se pak propсал i do našeho portfolia, když evropské akcie ztrácely více z možného dopadu růstu cen energií. Březen tak pro nás znamená pokles hodnoty majetku cca o 8 %. V průběhu posledního měsíce jsme vybrali zisky na Exxonu, naopak těžaře zlata zatím držíme dále v portfoliu. Jsme o něco opatrnější než u ostatních akciových fondů, držíme tak hotovost lehce pod 10 % fondu, ale jsme připraveni naše portfolio doplňovat, neboť nám přijde pokles na některých titulech již vysoký. Pokles na akciích CSG pod IPO cenu jsme využili k prvním nákupům tohoto zbrojaře, dokupovali jsme i Generac či Metu po poklesu, vrátili jsme se do Shellu. Naopak po špatných zprávách jsme snížili expozici na akciích Vistry, když realitní sektor máme již v portfoliu výrazně zastoupen.

Samozřejmě další vývoj na finančních trzích bude záviset na tom, jak dlouho bude konflikt pokračovat. My věříme v relativně rychlé vyřešení situace, když není podle mého názoru zájem nikde na protahování současné války. Od začátku roku klesá naše portfolio o necelé jedno procento, čímž výrazně překonává světové akciové indexy. K našim největším pozicím patří Generac, Bank of Cyprus, Meta, Končar, RWE, Titan Cement a Eurowag.

Výkonnost fondu k 31.03.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	-8,28 %	-0,86 %	-0,53 %	10,43 %	11,11 %
					10,52 %
	2020	2021	2022	2023	2024
	-0,39 %	25,97 %	-11,06 %	26,03 %	13,48 %
					2025
					13,32 %

Vývoj hodnoty



Propagační sdělení

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	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	2 419 180 000,04 CZK
Min. výše vstupní investice	1 CZK
Aktuální hodnota k 31.03.2026	2,1021
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	2,3035
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 %

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
www.jtis.cz

+420 800 149 172
info@jtis.cz

Detail fondu



J&T DIVIDEND Fund A1 CZK

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	33,94 %	
Německo	13,65 %	
Česká republika	7,99 %	
Kypr	5,09 %	
Ostatní	39,33 %	

Sektorové rozdělení

Průmysl	17,15 %	
Finance	14,29 %	
Komunikace	11,60 %	
Spotřební zboží, cyklické	10,73 %	
Ostatní	46,23 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	80,11 %	
Akcie domácí	7,99 %	
Hotovost domácí	7,93 %	
Hotovost zahraniční	4,17 %	

Měnové rozdělení

Euro	36,86 %	
Americký dolar	30,45 %	
Česká koruna	15,60 %	
Britská libra	9,18 %	
Ostatní	7,91 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
GENERAC HOLDINGS INC	USD	5,15 %	Spojené státy americké	Průmysl
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	EUR	5,09 %	Kypr	Finance
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD	EUR	4,47 %	Chorvatsko	Průmysl
META PLATFORMS INC	USD	4,02 %	Spojené státy americké	Komunikace
VONOVIA SE	EUR	3,94 %	Německo	Nemovitosti
RWE AG	EUR	3,51 %	Německo	Veřejné služby
WAG PAYMENT SOLUTIONS PLC	GBP	3,45 %	Česká republika	Spotřební zboží, necyklické
TITAN SA	EUR	3,20 %	Spojené státy americké	Průmysl
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	3,09 %	Spojené státy americké	Zdravotní péče
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	EUR	3,05 %	Slovinsko	Finance

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.

