

J&T DIVIDEND Fund A1 CZK



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Během dubna akciové indexy smazaly březnové ztráty, zotavení však nebylo plošné. Růst táhly primárně technologické tituly navázané na AI – výrobci čipů, hyperscaleři a související energetika. Giganti jako Google reportovali silná čísla a nadále masivně navyšují své kapitálové výdaje (CapEx). Pod tlakem naopak zůstávají cyklické tituly citlivé na drahé energie. Důvodem je uváznuté vyjednávání mezi USA a Íránem a nejistota ohledně otevření Hormuzského průlivu. S prodlužujícím se uzavřením této klíčové tepny navíc rostou i negativní dopady na globální ekonomiku. Během dubna jsme nově investovali po poklesu do akcií Allwynu, kde postupně budujeme pozici. Dále jsme lehce navýšili pozice v akciích: Vonovia, Auto Partner, Telekom Austria, CSG. Částečně jsme brali profit na: Vale, Cenergy, Hellenic Exchanges. Aktuálně držíme podíl hotovosti okolo 9 %. K největším pozicím v portfoliu patří: Generac Holdings, Bank of Cyprus, Koncar, Meta, Vonvia, Unitedhealth Group, RWE, Eurowag, Titan Cement a Nova Ljublanska Banka. Výkonnost za duben byla +7.08 % a od začátku roku jsme připsali +6.16 %.

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	Česká republika
ISIN	MT7000024899
Bloomberg	JTDIVA1 MV
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	J&T Banka a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Michal Semotan
Datum zahájení činnosti	18. 03. 2019
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	2 628 452 456,57 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.04.2026	2,2509
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	2,3035
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,9269
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 30.04.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
7,08 %	-0,10 %	6,96 %	16,81 %	12,05 %	11,55 %

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)	1,89 %



J&T DIVIDEND Fund A1 CZK

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	34,46 %	
Německo	13,61 %	
Česká republika	9,93 %	
Kypr	5,05 %	
Ostatní	36,95 %	

Sektorové rozdělení

Průmysl	19,76 %	
Finance	12,69 %	
Spotřební zboží, cyklické	12,19 %	
Komunikace	11,70 %	
Ostatní	43,66 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	80,49 %	
Akcie domácí	9,08 %	
Hotovost domácí	4,28 %	
Hotovost zahraniční	4,23 %	
Ostatní	1,92 %	

Měnové rozdělení

Euro	40,04 %	
Americký dolar	32,55 %	
Britská libra	9,71 %	
Česká koruna	9,63 %	
Ostatní	8,07 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
GENERAC HOLDINGS INC	USD	6,48 %	Spojené státy americké	Průmysl
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	EUR	5,05 %	Kypr	Finance
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD	EUR	4,55 %	Chorvatsko	Průmysl
VONOVIA SE	EUR	4,16 %	Německo	Nemovitosti
META PLATFORMS INC	USD	3,82 %	Spojené státy americké	Komunikace
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	3,76 %	Spojené státy americké	Zdravotní péče
RWE AG	EUR	3,39 %	Německo	Veřejné služby
WAG PAYMENT SOLUTIONS PLC	GBP	3,37 %	Česká republika	Spotřební zboží, necyklické
TITAN SA	EUR	2,94 %	Spojené státy americké	Průmysl
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	EUR	2,91 %	Slovinsko	Finance

Důležitá upozornění: Tento materiál je propagačním sdělením. Před rozhodnutím investovat do produktu by měl potenciální investor věnovat pozornost statutu a sdělení klíčových informací. Informace uvedené v tomto dokumentu mají pouze informativní charakter a nenahrazují statut, ani sdělení klíčových informací. Výnosy jsou uváděny v hrubých hodnotách, přičemž pro získání čistých hodnot výnosů je třeba zohlednit také účtované poplatky a případné zdanění, které závisí na osobních poměrech investora a může se měnit. 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.

