

J&T DIVIDEND A2 EUR



Komentář portfolio manažera

Červenec přinesl korekci akcií výrobců čipů a dodavatelů do datových center, zatímco hlavní světové indexy převážně stagnovaly. Geopolitická situace na Blízkém východě vykazuje i přes občasné eskalace spíše stabilizační trend. Hyperscalers již zveřejnili svoje výsledky a tržní reakce na ně byla dost rozdílná. Na velmi dobré výsledky Alphabetu reagoval trh poklesem kvůli růstu CAPEXu a podobně tomu bylo i u Mety, který je schopná na příjmech růst nejrychleji ze všech. Do nákladů se ale promítají velké investice do R&D, kvůli čemuž zisk stagnuje. Naopak na druhé straně trh reagoval velmi dobře na výsledky Amazonu a Microsoftu, který byly taženy silnými cloudovými výsledky. Během měsíce jsme v portfoliu navýšovali váhu titulů Generac, UBER a ČEZ. Fond v červenci 0,80 % a od začátku roku roste o 9,89 %. Mezi naše největší pozice patří Generac, Končar, CSG, Bank of Cyprus, UnitedHealth Group, Vonovia a Meta. Podíl hotovosti v portfoliu se pohybuje okolo 10 %.

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	Česká republika
ISIN	MT7000024907
Bloomberg	JTDIVA2 MV
Měna fondu	EUR
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	J&T Banka a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Michal Semotan / Ing. Marek Ševčík
Datum zahájení činnosti	18. 03. 2019
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	2 852 917 625,88 CZK
Min. výše vstupní investice	10 EUR
Aktuální hodnota k 31.07.2026	2,4674
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	2,4865
Nejnižší hodnota za 12 měs.	2,0663
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 31.07.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,99 %	4,09 %	3,75 %	18,45 %	13,01 %	12,41 %

2020	2021	2022	2023	2024	2025
-3,97 %	32,92 %	-8,37 %	23,19 %	11,17 %	18,02 %

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 A2 EUR

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	34,14 %	
Česká republika	13,69 %	
Německo	11,87 %	
Chorvatsko	5,10 %	
Ostatní	35,20 %	

Sektorové rozdělení

Průmysl	23,07 %	
Spotřební zboží, cyklické	12,16 %	
Finance	9,80 %	
Komunikace	9,39 %	
Ostatní	45,58 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	76,71 %	
Akcie domácí	12,77 %	
Hotovost zahraniční	5,45 %	
Hotovost domácí	3,14 %	
Ostatní	1,93 %	

Měnové rozdělení

Euro	41,66 %	
Americký dolar	30,61 %	
Česká koruna	9,32 %	
Britská libra	9,20 %	
Ostatní	9,21 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
GENERAC HOLDINGS INC	USD	5,77 %	Spojené státy americké	Průmysl
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD	EUR	5,10 %	Chorvatsko	Průmysl
CSG NV	EUR	4,86 %	Česká republika	Průmysl
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	EUR	4,31 %	Kypr	Finance
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	3,94 %	Spojené státy americké	Zdravotní péče
VONOVIA SE	EUR	3,51 %	Německo	Nemovitosti
META PLATFORMS INC	USD	3,26 %	Spojené státy americké	Komunikace
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	3,09 %	Spojené státy americké	Technologie
TITAN SA	EUR	3,07 %	Spojené státy americké	Průmysl
WAG PAYMENT SOLUTIONS PLC	GBP	2,99 %	Česká republika	Spotřební zboží, necyklické

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.

