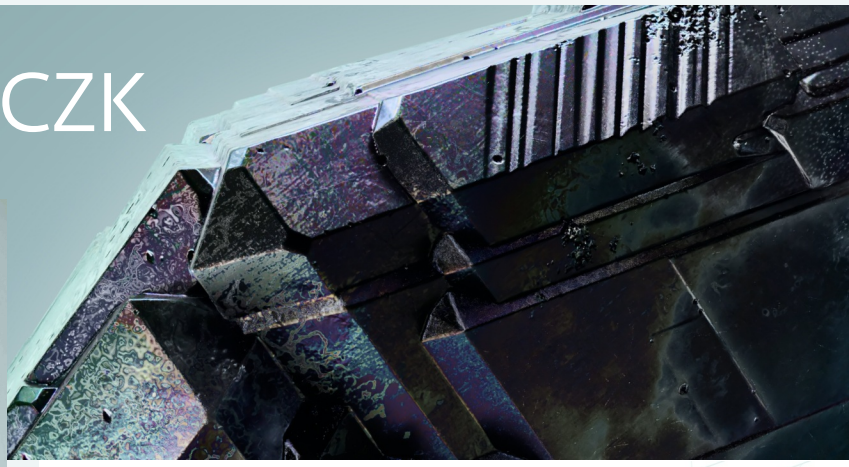
J&T DIVIDEND A1 CZK



Ing. Marek Ševčík

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Září přineslo růst výnosů státních dluhopisů vlivem expanzivní fiskální politiky, vyšší inflace a masivních emisí dluhu ze strany technologických gigantů (hyperscalers), kteří od začátku roku vydali objem odpovídající pětině emisí USA a překonali tak i země jako Německo či Francie. Zatímco vyšší sazby zatížily realitní sektor, technologie díky silným výsledkům odolávaly, což vedlo ke stagnaci indexu S&P 500 a poklesu evropského EuroStoxx 50 o 1,5 %. Během měsíce jsme vybírali zisky u firem Pagseguro, Evolution AB a částečně u Generacu, a zcela jsme odprodali Groupon. Naopak jsme při poklesu přikoupili akcie CSG a Allwyn a nově zainvestovali do logistického developera CTP a do Nvidie, která nabídla atraktivní valuaci. Fond za měsíc klesl o -2,81 % a od začátku roku roste o 7,44 %. Našimi největšími pozicemi zůstávají Generac, Končar, CSG, Bank of Cyprus, UnitedHealth, Uber, Allwyn, Vonovia a Meta, přičemž podíl hotovosti udržujeme na zhruba 10 %.

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 nabízí atraktivní produkt a jsou klíčovým hráčem 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 jednou ročně a její očekávaná výše je vyhlašována vždy na začátku roku.

Výkonnost fondu k 30.09.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-2,81 %	-1,44 %	8,37 %	7,80 %	11,52 %	9,95 %

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

Vývoj hodnoty

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. Marek Ševčík
Datum zahájení činnosti	18. 03. 2019
Rizikový profil (SRRI)	3 / 7
Vlastní kapitál celkem	2 921 311 468,94 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.09.2026	2,2781
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	2,3788
Nejnižší hodnota za 12 měs.	2,0481
Oceňování	Denní

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 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 A1 CZK

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	35,40 %
Česká republika	18,89 %
Německo	10,55 %
Chorvatsko	5,35 %
Ostatní	29,81 %

Sektorové rozdělení

Průmysl	21,18 %
Spotřební zboží, cyklické	10,92 %
Komunikace	8,77 %
Finance	8,22 %
Ostatní	50,91 %

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	74,84 %
Akcie domácí	11,50 %
Hotovost zahraniční	4,07 %
Podílové listy zahraniční	0,68 %
Ostatní	8,91 %

Měnové rozdělení

Euro	40,93 %
Americký dolar	31,51 %
Česká koruna	13,61 %
Britská libra	6,93 %
Ostatní	7,02 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD	EUR	5,35 %	Chorvatsko	Průmysl
GENERAC HOLDINGS INC	USD	4,92 %	Spojené státy americké	Průmysl
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	EUR	4,53 %	Kypr	Finance
CSG NV	EUR	4,23 %	Česká republika	Průmysl
META PLATFORMS INC	USD	4,22 %	Spojené státy americké	Komunikace
ALLWYN AG	EUR	3,50 %	Řecko	Spotřební zboží, cyklické
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	3,47 %	Spojené státy americké	Zdravotní péče
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	2,99 %	Spojené státy americké	Technologie
RWE AG	EUR	2,94 %	Německo	Veřejné služby
TITAN SA	EUR	2,83 %	Spojené státy americké	Průmysl

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.

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