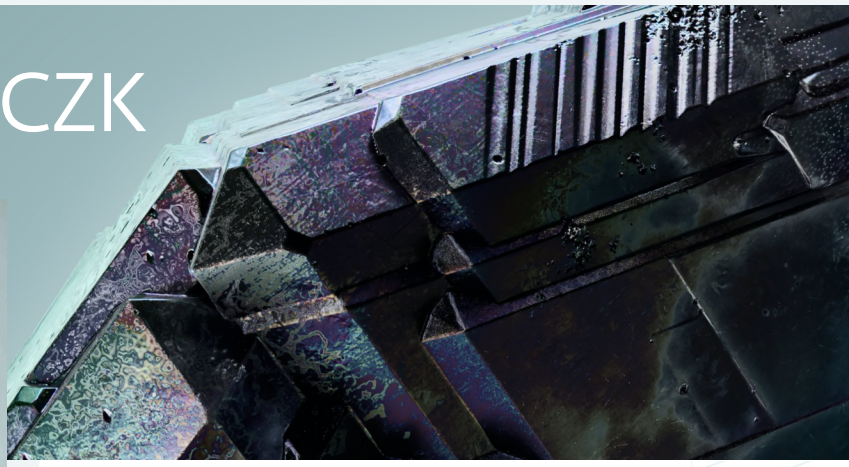
J&T DIVIDEND A1 CZK



Ing. Marek Ševčík

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Říjen přinesl rotaci z technologií do zbytku trhu. Akcie navázané na AI prošly výprodejem kvůli pochybnostem nad ziskovostí investic a kvůli vysokým výnosům dluhopisů. Nasdaq ztratil 5,3 %, S&P 500 odepsalo 0,9 %, EuroStoxx 50 poklesl o 2,2 %. Během měsíce jsme vyprodali akcie Porsche a kompletně vybrali zisky na Pagseguro. Po prvním kole brazilských voleb jsme také vybrali zisk na indexu EWZ a částečně na Končaru i Generacu, kde jsme jen snižovali váhu v portfoliu. Navýšili jsme CTP a po velmi dobrých výsledcích Sanofi. Nově jsme vstoupili do levného řeckého maloobchodního řetězce Jumbo. Titul nabízí vysokou dividendu, stabilní hospodaření a nulové zadlužení. Očekáváme dále, že společnosti pomohou vyšší cla na malé, konkurenční zásilky z Číny. Po poklesech jsme začali budovat pozice v McDonald's, ve zlatu, Coltu CZ a loděnicích Huntington Ingalls. J&T Dividend za měsíc ztratil 1,1 % a od začátku roku vzrostl o 6,3 %. Největšími pozicemi jsou: Končar, Bank of Cyprus, Generac, CSG, UnitedHealth Group, Meta, Allwyn, CTP, Uber, RWE. Hotovost tvoří zhruba 8 % portfolia.

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 31.10.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-1,10 %	-3,30 %	0,09 %	7,06 %	11,22 %	9,53 %

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	2 907 729 713,56 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.10.2026	2,2530
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	38,24 %
Česká republika	20,64 %
Německo	7,70 %
Řecko	4,95 %
Ostatní	28,47 %

Sektorové rozdělení

Průmysl	21,38 %
Spotřební zboží, cyklické	11,26 %
Zdravotní péče	8,49 %
Komunikace	8,34 %
Ostatní	50,53 %

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	76,08 %
Akcie domácí	12,38 %
Hotovost zahraniční	2,09 %
Hotovost domácí	0,56 %
Ostatní	8,89 %

Měnové rozdělení

Euro	40,26 %
Americký dolar	31,67 %
Česká koruna	14,94 %
Britská libra	7,88 %
Ostatní	5,25 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD	EUR	4,37 %	Chorvatsko	Průmysl
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	EUR	4,28 %	Kypr	Finance
GENERAC HOLDINGS INC	USD	4,12 %	Spojené státy americké	Průmysl
CSG NV	EUR	4,10 %	Česká republika	Průmysl
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	3,83 %	Spojené státy americké	Zdravotní péče
META PLATFORMS INC	USD	3,57 %	Spojené státy americké	Komunikace
ALLWYN AG	EUR	3,42 %	Řecko	Spotřební zboží, cyklické
CTP NV	EUR	2,91 %	Nizozemsko	Nemovitosti
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	2,84 %	Spojené státy americké	Technologie
WAG PAYMENT SOLUTIONS PLC	GBP	2,80 %	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.

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