

J&T DIVIDEND Fund A2 EUR



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Oznámení o výši cel Donaldem Trumpem nám přineslo na trhy pěknou divočinu, jejich výše šokovala investorský svět. Pokles se nevyhnul téměř žádným trhům, předtím rostoucí Evropa dostala v dubnu solidně za uši, a i přes dohánění ztrát ze začátku měsíce ztrácí Eurostoxx -3 %. Pokud by došlo k realizaci tarifů, jak US prezident oznámil, je na recesi všude zaděláno, takhle je šance, že v další 90 dnech se povedou dojednat nižší vzájemné sazby cel. Během výprodejů jsme posílili váhu těchto titulů: Novonordisk, Vistry, Google a Sterling Infrastructure. Naopak jsme mírně uprodali akcie ČEZu, zavřeli jsme pozice na Glaxu a se ziskem Duke Energy. Domníváme se, že dojde k dohodě nakonec i mezi Čínou a USA, obě země by současná výše tarifů dost poškodila. Nicméně do ekonomik zemí se to bude propisovat, tím více, čím déle budou země bez dohody o tarifech. Proto jsme nyní opatrnější, akciové trhy hodně ze ztrát ze začátku dubna odmazaly, necháváme si cash nad 10 %, abychom mohli reagovat na další možné poklesy, jednání nebudou jednoduchá a z ekonomik nebudou chodit dobrá čísla. J&T Dividend během dubna přidává 1.22 %, od začátku roku činí zhodnocení +2.99 %. Hotovostní pozice vzrostla nad 10 %. K titulům s nejvyšší vahou v portfoliu patří tyto společnosti: RWE, BT Group, Vistry, Titan Cement, ČEZ, Leidos, Newmont a Fortinet.

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	Malta
ISIN	MT7000024907
Bloomberg	JTDIVA2 MV
Měna fondu	EUR
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	1 736 709 082,60 CZK
Min. výše vstupní investice	1 EUR
Aktuální hodnota k 30.04.2025	1,9847
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,9980
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,8066
Oceňování	Týdenní

Výkonnost fondu k 30.04.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
1,21 %	0,78 %	3,68 %	9,86 %	11,83 %	15,86 %

2019	2020	2021	2022	2023	2024
19,09 %	-3,97 %	32,92 %	-8,37 %	23,19 %	11,17 %

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)	1,84 %



J&T DIVIDEND Fund A2 EUR

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	29,66 %	
Německo	18,60 %	
Spojené království	10,46 %	
Česká republika	7,00 %	
Ostatní	34,28 %	

Sektorové rozdělení

Finance	11,99 %	
Průmysl	11,49 %	
Veřejné služby	9,75 %	
Spotřební zboží, cyklické	9,26 %	
Ostatní	57,51 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	79,04 %	
Hotovost domácí	7,80 %	
Akcie domácí	7,00 %	
Hotovost zahraniční	4,36 %	
Ostatní	1,80 %	

Měnové rozdělení

Euro	35,33 %	
Americký dolar	27,60 %	
Česká koruna	20,11 %	
Britská libra	10,46 %	
Ostatní	6,50 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
RWE AG	EUR	5,89 %	Německo	Veřejné služby
TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	EUR	5,87 %	Spojené státy americké	Průmysl
VISTRY GROUP PLC	GBP	5,47 %	Spojené království	Spotřební zboží, cyklické
BT GROUP PLC	GBP	4,99 %	Spojené království	Komunikace
LEIDOS HOLDINGS INC	USD	3,92 %	Spojené státy americké	Technologie
CEZ	CZK	3,86 %	Česká republika	Veřejné služby
PAGSEGURO DIGITAL LTD	USD	3,81 %	Brazílie	Finance
NOVO NORDISK A/S	USD	3,79 %	Dánsko	Spotřební zboží, necyklické
GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	3,39 %	Německo	Nemovitosti
VONOVIA SE	EUR	3,36 %	Německo	Nemovitosti

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.

