

# J&T DIVIDEND Fund D1 CZK



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Leden byl na akciových trzích neutrální, kdy si malé zisky připsaly evropské a britské indexy, zatímco americké přeshlapovaly na místě. Naopak emerging markets se dařilo, brazilský index přidal za leden +15 %. Na portfoliu jsme byli poměrně aktivní. Brali jsem částečně profit na: RWE, Outokumpu, Titan Cement, Vale, Kinder Morgan a kompletně jsme uprodali Fortinet. Nově jsme začali budovat váhu v polském distributorovi autodílů Auto Partner, kterému by k růstu měl pomoci nově otevřený distribuční sklad u hranic s Německem. Dále jsme navyšovali pozice na: United Health, Porsche, Generac a Grouponu. J&T Dividend během ledna dodal zhodnocení 6,27 %. Hotovost se pohybuje okolo 8 %. K titulům s nejvyšší vahou v portfoliu patří tyto společnosti: RWE, Titan Cement, Vistry, BT Group, Bank of Cyprus, Novo Nordisk, Končar a Eurowag.

## 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                       | Malta                                      |
| ISIN                          | MT7000024915                               |
| Bloomberg                     | JTDIVD1 MV                                 |
| Měna fondu                    | CZK                                        |
| 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        | 2 415 251 730,16 CZK                       |
| Min. výše vstupní investice   | 1 CZK                                      |
| Aktuální hodnota k 31.01.2026 | 1,7238                                     |
| Nejvyšší hodnota za 12 měs.   | 1,7239                                     |
| Nejnižší hodnota za 12 měs.   | 1,4120                                     |
| Oceňování                     | Týdenní                                    |

## Výkonnost fondu k 31.01.2026

|         |          |          |         | Od zah. čin. | K min. IH |
|---------|----------|----------|---------|--------------|-----------|
| 1 měsíc | 3 měsíce | 6 měsíců | 1 rok   | p.a.         | p.a.      |
| 6,26 %  | 7,06 %   | 13,02 %  | 14,53 % | 8,23 %       | 9,53 %    |

| 2020    | 2021    | 2022     | 2023    | 2024   | 2025   |
|---------|---------|----------|---------|--------|--------|
| -5,20 % | 21,16 % | -14,91 % | 19,93 % | 8,98 % | 8,97 % |

## 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 D1 CZK

## Regionální rozdělení

|                        |         |  |
|------------------------|---------|--|
| Spojené státy americké | 28,64 % |  |
| Německo                | 13,39 % |  |
| Česká republika        | 8,81 %  |  |
| Spojené království     | 7,49 %  |  |
| Ostatní                | 41,67 % |  |

## Sektorové rozdělení

|                             |         |  |
|-----------------------------|---------|--|
| Finance                     | 15,45 % |  |
| Spotřební zboží, cyklické   | 15,02 % |  |
| Průmysl                     | 14,57 % |  |
| Spotřební zboží, necyklické | 11,49 % |  |
| Ostatní                     | 43,47 % |  |

## Rozdělení podle typu aktiv

|                     |         |  |
|---------------------|---------|--|
| Akcie zahraniční    | 81,89 % |  |
| Akcie domácí        | 8,81 %  |  |
| Hotovost zahraniční | 7,33 %  |  |
| Hotovost domácí     | 0,97 %  |  |
| Ostatní             | 0,99 %  |  |

## Měnové rozdělení

|                |         |  |
|----------------|---------|--|
| Euro           | 39,40 % |  |
| Americký dolar | 26,31 % |  |
| Česká koruna   | 13,21 % |  |
| Britská libra  | 11,59 % |  |
| Ostatní        | 9,49 %  |  |

| Nejvýznamnější pozice       | Měna | Podíl (%) | Země                   | Sektor                      |
|-----------------------------|------|-----------|------------------------|-----------------------------|
| BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC | EUR  | 5,64 %    | Kypr                   | Finance                     |
| TITAN SA                    | EUR  | 5,20 %    | Spojené státy americké | Průmysl                     |
| VISTRY GROUP PLC            | GBP  | 4,37 %    | Spojené království     | Spotřební zboží, cyklické   |
| RWE AG                      | EUR  | 4,31 %    | Německo                | Veřejné služby              |
| KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD | EUR  | 4,25 %    | Chorvatsko             | Průmysl                     |
| WAG PAYMENT SOLUTIONS PLC   | GBP  | 4,10 %    | Česká republika        | Spotřební zboží, necyklické |
| VONOVIA SE                  | EUR  | 3,76 %    | Německo                | Nemovitosti                 |
| BT GROUP PLC                | GBP  | 3,12 %    | Spojené království     | Komunikace                  |
| NOVO NORDISK A/S            | USD  | 3,03 %    | Dánsko                 | Spotřební zboží, necyklické |
| GREEN BRICK PARTNERS INC    | USD  | 2,95 %    | Spojené státy americké | Spotřební zboží, cyklické   |

**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](http://www.jtis.cz) nebo u autorizovaných distributorů.

