

J&T OPPORTUNITY OPF



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Průběh dubna byl na akcích jako na houpačce, dorazila i dlouho očekávaná korekce. Americká čísla z ekonomiky ukázaly pokračující inflační tlaky, a tak investoři začali akcie prodávat z obavy, že FED nechá sazby bez snížení delší dobu. Výsledky společnosti Meta trochu zklamaly výhledem na další kvartál a trh to výrazně potrestal výprodejem akcií, iránský raketový i když omezený útok na Izrael výprodejovou náladu umocnil. Trhy zastabilizovaly top čísla Googlu, ale ke konci měsíce se již opět prodávalo. Americké i evropské indexy ztrácejí okolo -3 %, naopak do plusu se vydaly akcie v Hongkongu a mírně v Praze, podpořeny růstem akcií bank. Byli jsme na trhu velmi aktivní. Vybrali jsme zisky na Komerční bance, po růstu cen nad 10EUR jsme mírně uprodali akcie Optimy, Cenergy a nad 175 USD menší část Qualcommu. Naopak jsme před výsledky posílali pozice na Google, Nokian Tyres, Bidu a Dellu. Nově po otočce na ceně elektřiny jsme přidali do portfolia Verbund, po poklesu ceny jsme otevřeli spekulativní pozici na Grouponu, za duben si naše portfolio drží mírně plus proti poklesu hlavních akciových trhů, od začátku roku jsme pak v plusu okolo 2 %. Nadále držíme vyšší cashovou pozici, a to okolo 15% portfolia, když se domnívám, že korekce na akciových trzích ještě neskončila a budeme mít příležitost doplnit naše portfolio na nižších cenových úrovních než na začátku dubna.

Výkonnost fondu k 30.04.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-0,09%	3,25%	12,94%	18,10%	7,23%	14,57%

2018	2019	2020	2021	2022	2023
-5,81%	18,81%	12,43%	29,73%	-11,46%	41,53%

Vývoj hodnoty



Propagační sdělení

Investiční strategie

Fond, který se primárně zaměřuje na investice do akciových titulů ve středoevropském regionu. Lokální tituly doplňujeme o zajímavé investiční příležitosti z celého světa a snažíme se tak využívat naší dlouhodobé expertizy na lokálních trzích společně se sledováním klíčových trendů na trzích světových. Základ portfolia fondu tvoří silné domácí společnosti s jasně definovanou dividendovou politikou. S portfoliem fondu aktivně pracujeme a pohyby na trzích se snažíme využívat k dosažení nadstandardních výsledků.

Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	5 a více let
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008473576
Bloomberg	JTAMOPC CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Semotan Michal
Datum zahájení činnosti	29. 05. 2000
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	1 914 690 305.65 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.04.2024	5.3119
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	5.3874
Nejnižší hodnota za 12 měs.	4.4346
Oceňování	Denní

Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	5,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	1,80 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	2,29 % (za rok 2023)

J&T OPPORTUNITY OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	27,76%	
Česká republika	13,82%	
Německo	10,88%	
Chile	3,85%	
Kanada	3,84%	
Ostatní	39,86%	

Sektorové rozdělení

Technologie	18,09%	
Energetika	13,51%	
Nemovitosti	10,11%	
Průmysl	9,86%	
Finance	7,14%	
Ostatní	41,29%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	68,49%	
Akcie domácí	11,86%	
Hotovost domácí	9,26%	
Hotovost zahraniční	5,55%	
Ostatní	4,84%	

Měnové rozdělení

Americký dolar	45,53%	
Euro	17,90%	
Britská libra	6,52%	
Švýcarský frank	3,29%	
Česká koruna	26,76%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	11,86%	Česká republika	Energetika
VONOVIA SE	EUR	4,21%	Německo	Nemovitosti
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	USD	3,85%	Chile	Průmysl
CAMECO CORP	USD	3,84%	Kanada	Základní suroviny
Qualcomm Inc	USD	3,59%	Spojené státy americké	Technologie
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	3,57%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
ALPHABET INC.	USD	3,37%	Spojené státy americké	Technologie
UBS Group AG	CHF	3,20%	Švýcarsko	Finance
Grand City Properties SA	EUR	3,10%	Německo	Nemovitosti
DERWENT LONDON PLC	GBP	2,79%	Spojené království	Nemovitosti

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.

Detail fondu

