

J&T OPPORTUNITY OPF



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

US akciové trhy v průběhu března prudce oslabují, když kombinace více faktorů tlačí na jejich pokles. Problémem je nejistota, do které dostal investory americký prezident Donald Trump, a to především neustálými změnami v oznamování celních tarifů. To samozřejmě vyvolává nejistotu a nemožnost si ceny na trhu „oddiskontovat“ a spočítat. K tomu geopolitický nátlak na některé země, s kterými USA spolupracují (např. Kanada či Grónsko), vyvolává obavu z „velmocenského“ chování. Nadále se domnívám, a věřím, že jde spíše o nešťastně formulované zájmy ze strany USA, než reálné plány na ovládnutí určitých území. Ale i toto vyvolává na trzích nejistotu. Toto vše vede FED k pozdržení snižování sazeb (zatím plán 2x v 2025 na podzim), a máme tu ekonomiku pracující na vyšších úrokových sazbách, což samozřejmě americkému spotřebiteli nepomáhá. Proto ani dobrá kvartální čísla řady firem (Nvidia, Dell ale i další) nestačila spolu s jejich výhledem na to, aby otočili trh do zelena. Přikoupili jsme Dell, Block, finského oceláře Outokumpu, EPI (etf na Indii), naopak jsme vzali profit na Grouponu, částečně Alpha Bank, Čezu, snížili jsme váhu Grand city Properties. Klesáme za březen výrazně méně než US i evropské akcie, okolo -2.38 %, od začátku roku pak -3.65 %.

Výkonnost fondu k 31.03.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-2,38 %	-3,65 %	-6,62 %	-0,23 %	6,94 %	18,87 %

2019	2020	2021	2022	2023	2024
18,81 %	12,43 %	29,73 %	-11,46 %	41,53 %	5,47 %

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 expertízy 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 CZK
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Michal Semotan
Datum zahájení činnosti	29. 05. 2000
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	3 183 529 250,65 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.03.2025	5,3048
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	5,7833
Nejnižší hodnota za 12 měs.	5,1589
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)	2,28 % (za rok 2024)



J&T OPPORTUNITY OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	38,67 %	
Německo	10,13 %	
Česká republika	9,73 %	
Spojené království	6,54 %	
Ostatní	34,93 %	

Sektorové rozdělení

Finance	13,97 %	
Komunikace	11,87 %	
Veřejné služby	11,53 %	
Technologie	11,22 %	
Ostatní	51,41 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	68,87 %	
Akcie domácí	9,00 %	
Podílové listy zahraniční	7,10 %	
Hotovost zahraniční	6,68 %	
Ostatní	8,35 %	

Měnové rozdělení

Americký dolar	43,40 %	
Euro	22,97 %	
Česká koruna	18,43 %	
Britská libra	9,14 %	
Ostatní	6,06 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	7,73 %	Česká republika	Veřejné služby
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	4,14 %	Spojené státy americké	Komunikace
DELL TECHNOLOGIES INC	USD	3,88 %	Spojené státy americké	Technologie
DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	3,32 %	Německo	Finance
OPTIMA BANK SA	EUR	2,83 %	Řecko	Finance
CAMECO CORP	USD	2,78 %	Kanada	Základní suroviny
GLOBAL X CYBERSECURITY ETF	USD	2,75 %	Spojené státy americké	Finance
UBS GROUP AG	CHF	2,68 %	Švýcarsko	Finance
TITAN CEMENT INTERNATIONAL SA	EUR	2,61 %	Spojené státy americké	Průmysl
ALPHABET INC	USD	2,55 %	Spojené státy americké	Komunikace

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.

