

J&T OPPORTUNITY CZK OPF



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Závěr roku patřil až překvapivému optimismu na akciových trzích. Obavy z inflace, růstu sazeb od centrálních bank a i nově mutace koronaviru se vypařily jako pára nad hrncem. Uzavřel se tak pro akcie velmi povedený rok 2021. Hlavní světové indexy připsovaly za prosinec slušné zisky, americký index S&P rostl o +4 %, evropské akcie přidaly dokonce přes +5 %. Naše portfolio vzrostlo během prosince méně, cca +0.66 %, když některé pozice v prosinci šly proti nám (EDF, GBTC, VKCO, stoploss na Palantiru), a odebraly zisky z jiných titulů. Za rok 2021 tak činí zhodnocení J&T Opportunity +29.73 %, a připisuje si tak nejvyšší plus za jeden rok od 1.1.2012, kdy jsem fond převzal. Za tuto dobu pak fond vzrostl více než 2.5x!

V průběhu měsíce jsme realizovali část pozic na Applu, Camecu a Novavaxu (zde jsme trejdovali aktivněji a dobrali pak část pozice zpět). S nákupy jsme se pustili do navýšení pozic u Facebooku, Airbnb, ruského Mail.ru (nyní VKCO), přikoupili jsme řeckého developera Lamda (po lokálních pozitivních doporučeních), nově jsme do portfolia zařadili etfko na uran SRUUF. Rok 2021 byl pro akcie velmi příznivý, očekáváme, že 2022 bude výrazně obtížnější, důležité bude správně vybírat jednotlivé tituly. Chceme na to být připraveni, a proto držíme podíl hotovosti lehce nad 20 %. Akcie obchodované v EUR a USD jsou zajištěny forwardovým prodejem do CZK, librové pozice jsou drženy long bez měnového zajištění. Fond nevlastní žádné podílové listy ani směňky.

Investiční strategie

Akciový 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	speciální fond kolektivního investování, smíšený otevřený podílový fond
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008473576
Bloomberg	JTAMOPC CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Michal Semotan
Datum zahájení činnosti	29. 05. 2000
Rizikový profil (SRRI)	6/7
Vlastní kapitál celkem	676 765 446 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.12.2021	4.1663
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	4.2823
Nejnižší hodnota za 12 měs.	3.1171
Oceňování	dvakrát týdně

Výkonnost fondu k 31.12.2021

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,66%	1,97%	8,34%	29,73%	6,63%	14,18%

2016	2017	2018	2019	2020	2021
7,56%	19,03%	-3,71%	16,22%	12,35%	29,73%

Vývoj hodnoty



Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	5,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	2,36 %

J&T OPPORTUNITY CZK OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	19,67%	
Česká republika	19,56%	
Velká Británie	8,52%	
Německo	6,79%	
Řecko	5,22%	
Ostatní	40,24%	

Sektorové rozdělení

Energetika	19,55%	
Komunikace	15,21%	
Průmysl	9,88%	
Finance	9,18%	
Technologie	8,61%	
Ostatní	37,57%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	58,30%	
Akcie domácí	19,06%	
Hotovost domácí	14,77%	
Hotovost zahraniční	6,74%	
Ostatní	1,13%	

Měnové rozdělení

CZK	40,21%	
USD	28,58%	
EUR	22,45%	
GBP	8,51%	
AUD	0,25%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	14,66%	Česká republika	Energetika
Meta Platforms Inc.	USD	5,45%	Spojené státy americké	Komunikace
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	5,20%	Spojené státy americké	Technologie
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	4,56%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
AIRBNB INC	USD	3,78%	Spojené státy americké	Komunikace
Telefonica SA	EUR	3,54%	Španělsko	Komunikace
CAMECO CORP	USD	3,54%	Kanada	Základní suroviny
KOMERČNÍ BANKA	CZK	2,90%	Česká republika	Finance
BP PLC	GBP	2,89%	Velká Británie	Energie
ROYAL MAIL PLC	GBP	2,76%	Velká Británie	Průmysl

Důležitá upozornění: 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. 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 odpovědnost 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

