

J&T OPPORTUNITY OPF



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Optimistický vývoj na akciových trzích letos pokračuje i v květnu, hlavní akciové indexy rostly taženy primárně americkými technologickými akciemi. Tituly navázané na AI, datová centra, čipy jsou doslova horkým zbožím, a nad některými růsty titulů jen člověk zůstává stát s otevřenou pusou dokořán. Jestli minulý měsíc nejvíce zářil Intel, tak letošní květen patřil Dellu (za měsíc +101 %) a Micronu (+88 %). Obě společnosti doslova rozbily očekávání analytiků při výsledcích včetně famozního výhledu a akcie Dellu tak po číslech vyskočily v jedné seanci i o více než +30 % za den. Nadále neutuchající poptávka po pamětech i serverech činí tyto společnosti u investorů "megažádoucí". Dell jsme delší dobu drželi a postupně začali prodávat, bohužel poslední prodeje okolo 250USD vypadají, že jsme prodali moc brzo, ale i tak to byl krásný zisk. Zahojili jsme se na Micronu, který vzrostl do top 3 našich pozic, poslední den v měsíci jsme pak jeho váhu také lehce snížili okolo 970USD. Vybrali jsme část opravdu pěkných zisků, dokupovali jsme do portfolia Uber, Metu, NFG, Vistru a HPQ, zařadili jsme do fondu Uzbecký národní fond obchodovaný v Londýně. Naopak jsme snížili lehce váhu Končaru a QCOMu. Končíme měsíc s cashí na úrovni 9 %, zhodnocením za měsíc nad 7.5 %, od začátku roku naše portfolio roste o +13.66 %. K největším pozicím nadále patří akcie Čezu, UnitedHealth Group, Meta, Micron a Viohalco. Křehké průměří okolo fránu je zatím dodržováno, ale lehkou korekci by si akcie v následujících týdnech mohly projít.

Výkonnost fondu k 31.05.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
7,57 %	11,55 %	14,18 %	33,60 %	8,11 %	15,11 %

2020	2021	2022	2023	2024	2025
12,43 %	29,73 %	-11,46 %	41,53 %	5,47 %	21,46 %

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	J&T Banka a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Michal Semotan
Datum zahájení činnosti	29. 05. 2000
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	6 619 169 167,31 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.05.2026	7,6005
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	7,6014
Nejnižší hodnota za 12 měs.	5,6850
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)	2,25 % (za rok 2025)



J&T OPPORTUNITY OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	51,89 %	
Česká republika	8,84 %	
Německo	6,34 %	
Belgie	4,41 %	
Ostatní	28,52 %	

Sektorové rozdělení

Technologie	15,52 %	
Průmysl	12,38 %	
Finance	12,25 %	
Komunikace	10,68 %	
Ostatní	49,17 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	80,20 %	
Akcie domácí	8,13 %	
Hotovost zahraniční	4,84 %	
Hotovost domácí	3,11 %	
Ostatní	3,72 %	

Měnové rozdělení

Americký dolar	53,54 %	
Euro	22,22 %	
Česká koruna	12,74 %	
Britská libra	5,15 %	
Ostatní	6,35 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	6,04 %	Česká republika	Veřejné služby
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	5,78 %	Spojené státy americké	Zdravotní péče
META PLATFORMS INC	USD	5,19 %	Spojené státy americké	Komunikace
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	5,01 %	Spojené státy americké	Technologie
VIOHALCO SA	EUR	4,41 %	Belgie	Průmysl
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD	EUR	3,74 %	Chorvatsko	Průmysl
COINBASE GLOBAL INC	USD	2,87 %	Spojené státy americké	Finance
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	2,57 %	Spojené státy americké	Technologie
ISHARES BITCOIN TRUST ETF	USD	2,28 %	Spojené státy americké	Finance
CAMECO CORP	USD	2,23 %	Kanada	Základní suroviny

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.

