

J&T OPPORTUNITY CZK OPF

Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Poměrně výrazné výkyvy zaznamenaly akciové trhy v květnu. Okolo 20. května ztrácely především americké akcie v květnu skoro -10 % a pomalu se zdálo, že investoři házají ručník do ringu a US indexy vstoupí do „medvědího“ trhu. Nízké ceny však přilákaly kupce a do konce měsíce většinu měsíčních ztrát svými nákupy odmazaly! Nadále dominuje sentimentu FED a obava z růstu sazeb, čínské akcie zase trápily v první půlce měsíce lockdowny kvůli covidu. Evropským akciím se dařilo lépe, DAX dokonce odkázal v rámci května připsat +2%. Rozkolísaný byl vývoj i na domácím trhu, když poptávka po Čezu poslala tento titul o +9 % vzhůru, naopak akcie KB ztratily přes -7 %, i díky výplatě dividendy. Naše portfolio uzavřelo květen téměř beze změny (+0.04 %), od začátku roku jsme -2.98 %.

S růstem ceny Čezu nad 1100 Kč jsme naši pozici redukovali na úroveň 9% váhy titulu, kompletně jsme vzali profit na BP a Freeportu, realizovali jsme profit i na menší části akcií IBM. Naopak nižší ceny v první půlce května jsme využili a přikupovali akcie TUI, Tevy, Komerční banky, Airbnb, Volkswagen a Cameca, vrátili jsme se do Avastu, kde si myslíme, že k transakci s Nortonem dojde. Jsme long také na ETF s pšenicí. Výkyvy na akcích budou pokračovat, s tím jak inflace a boj proti ní bude centrálními bankami stupňován. Ani konflikt na Ukrajině se neblíží světu konci bohužel, takže nejistota je na trhu poměrně dost. Máme cashovou rezervu a v případě poklesu budeme opět kupovat, nyní jsme spíše na „čekané“.

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	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	ATLANTIK finanční trhy, a. s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Michal Semotan
Datum zahájení činnosti	29. 05. 2000
Rizikový profil (SRRI)	5/7
Vlastní kapitál celkem	763 298 376 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.05.2022	4.0422
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	4.2823
Nejnižší hodnota za 12 měs.	3.7113
Oceňování	denně

Výkonnost fondu k 31.05.2022

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-0,21%	0,23%	-2,34%	7,51%	6,36%	11,47%

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)	2,53 %

J&T OPPORTUNITY CZK OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	17,97%	
Česká republika	17,26%	
Německo	9,68%	
Kanada	6,97%	
Lucembursko	4,04%	
Ostatní	44,08%	

Sektorové rozdělení

Technologie	23,35%	
Energetika	12,82%	
Finance	9,03%	
Spotřební zboží, cyklické	8,70%	
Průmysl	6,10%	
Ostatní	40,00%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	62,04%	
Akcie domácí	13,43%	
Hotovost domácí	11,81%	
Hotovost zahraniční	8,25%	
Ostatní	4,47%	

Měnové rozdělení

USD	35,55%	
CZK	32,48%	
EUR	23,14%	
GBP	6,23%	
HKD	2,60%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
Meta Platforms Inc.	USD	10,53%	Spojené státy americké	Technologie
CEZ	CZK	8,81%	Česká republika	Energetika
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	7,01%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
CAMECO CORP	USD	5,18%	Kanada	Základní suroviny
KOMERČNÍ BANKA	CZK	4,22%	Česká republika	Finance
BNP CHINA EQUITY - I C	USD	4,04%	Lucembursko	Fondy
EDF	EUR	4,01%	Francie	Energetika
AVAST PLC-WI	GBP	3,69%	Česká republika	Technologie
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	3,36%	Spojené státy americké	Technologie
AIRBNB INC	USD	3,29%	Spojené státy americké	Cestovní ruch

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 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

