

# J&T OPPORTUNITY OPF



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Vývoj na akciových trzích v dubnu byl klidnější než předchozí měsíc, když se situace v bankovním sektoru stabilizovala a nenastaly žádné výraznější problémy na americké či evropské straně tohoto sektoru. Většina akciových indexů si připisovala zisky okolo 1 %, o +2 % rostl německý DAX a domácí akcie. Zde se dařilo především ČEZu, který přidal +9 % za měsíc za podpory nákupního apetitu velkého domácího hráče. Výsledky ČEZu za rok 2022 byl vynikající, na úrovni čistého zisku dokonce o 10mld Kč vyšší, než se čekalo. Také velmi dobrá čísla za první kvartál u společnosti Meta poslaly její akcie nahoru, za duben si připisuje více než +13 %. To podpořilo i naše portfolio, které roste za duben o více než +1.8 %, od začátku roku jsme pak v plusu o více než +21 %! Realizovali jsme částečně zisky právě na akciích ČEZ, kompletně jsme odprodali BNP Paribas s plusem okolo 20 %, začali jsme realizovat naše pozice na Spotify a výrobci kabelů Cenergy. Naopak jsme doplnili náš fond o akcie Monety, které při atraktivní dividendě díky přítomnosti silného prodejce stagnovaly okolo 85korun, navýšili jsme váhu těžaře mědi Freeportu a posílili váhu technologických. Po úspěšném navýšení kapitálu cestovní kanceláře TUI jsme se vrátili do těchto akcií, když vidíme vysokou poptávku po službách v cestovním ruchu. Podíl hotovosti proti minulému měsíci o něco stoupl a dosahuje úrovně cca 17 %.

## 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.

## Výkonnost fondu k 30.04.2023

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	1,84%	6,21%	23,34%	14,16%	6,43%
					10,75%
	2017	2018	2019	2020	2021
	19,14%	-5,81%	18,81%	12,43%	29,73%
					2022
					-11,46%

## Vývoj hodnoty



## 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	951 328 272.21 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.04.2023	4.4978
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	4.516
Nejnižší hodnota za 12 měs.	3.5291
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)	2,43 % (za rok 2022)

# J&T OPPORTUNITY OPF

## Regionální rozdělení

Česká republika	24,35%	
Spojené státy americké	20,11%	
Německo	7,95%	
Kanada	6,68%	
Řecko	4,25%	
Ostatní	36,64%	

## Sektorové rozdělení

Energetika	16,56%	
Technologie	15,78%	
Finance	12,05%	
Spotřební zboží, cyklické	9,86%	
Průmysl	7,98%	
Ostatní	37,78%	

## Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	53,59%	
Akcie domácí	24,35%	
Hotovost zahraniční	8,28%	
Hotovost domácí	7,24%	
Ostatní	6,54%	

## Měnové rozdělení

Americký dolar	34,53%	
Euro	22,65%	
Britská libra	4,76%	
Hongkongský dolar	1,59%	
Česká koruna	36,46%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	13,39%	Česká republika	Energetika
KOMERČNÍ BANKA	CZK	6,99%	Česká republika	Finance
CAMECO CORP	USD	5,38%	Kanada	Základní suroviny
Meta Platforms Inc.	USD	5,22%	Spojené státy americké	Technologie
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	4,72%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
Qualcomm Inc	USD	4,32%	Spojené státy americké	Technologie
MONETA Money Bank, a.s.	CZK	3,97%	Česká republika	Finance
PUBLIC POWER CORP	EUR	3,17%	Řecko	Energetika
CENERGY HOLDINGS SA	EUR	2,88%	Belgie	Průmysl
BNP CHINA EQUITY - I C	USD	2,64%	Lucembursko	Fondy

**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](http://www.jtis.cz) nebo u autorizovaných distributorů.

Detail fondu

