

J&T OPPORTUNITY OPF



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Optimistická nálada zatím akciové trhy neopouští, i když během tohoto měsíce došlo k několika zakolísáním a investoři si uvědomují, že po růstu akcií od října jsou ceny na trhu poměrně vysoko. Americké S&P za tento měsíc přidává cca +3 %, Nasdaq okolo +2 %, evropský index dokonce roste o +4 %, zaostává nadále HongKong, který zůstal v březnu bez zásadnější změny. Nadále vidíme poměrně výrazný příliv prostředků do našeho fondu, co nás těší a snažíme se tak peníze zainvestovat. Vidíme prostor pro růst v realitním sektoru, proto jsme kupovali Grand City Properties a Derwent, navýšili jsme pozice v Google, Dellu a Baidu, zde si myslíme, že tyto společnosti budou těžit z boomu umělé inteligence. Nově jsme otevřeli long pozice v Paramountu (podle nás je hodnota, resp. majetek společnosti výrazně vyšší než hodnota na burze nyní). Nově jsme zařadili do portfolia výrobce pneumatik Nokian Tyres, kde vidíme možný silný růst tržeb s nově budovanou továrnou v Rumunsku. Naopak jsme snižovali naši expozici na Komerční bance, vybrali jsme kus profitu po růstu na Alstomu. Za březen si naše portfolio připsuje plus cca +3 %, od začátku roku jsme pak překlopili ztrátu do mírného plusu +1.66 %, a fond uzavírá měsíc na novém historickém maximu.

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 naši 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 31.03.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	3,20%	1,84%	9,74%	20,39%	7,08%
					p.a.
					14,92%

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
	-5,81%	18,81%	12,43%	29,73%	-11,46%	41,53%

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	1 806 238 112.19 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.03.2024	5.3168
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	5.3176
Nejnižší hodnota za 12 měs.	4.4106
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)	2,29 % (za rok 2023)

J&T OPPORTUNITY OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	28,34%	
Česká republika	15,32%	
Německo	11,30%	
Chile	4,37%	
Švýcarsko	3,90%	
Ostatní	36,79%	

Sektorové rozdělení

Technologie	19,02%	
Energetika	12,01%	
Průmysl	11,21%	
Finance	10,30%	
Nemovitosti	9,80%	
Ostatní	37,67%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	71,17%	
Akcie domácí	13,36%	
Hotovost domácí	6,06%	
Hotovost zahraniční	5,50%	
Ostatní	3,91%	

Měnové rozdělení

Americký dolar	46,54%	
Euro	19,45%	
Britská libra	5,91%	
Švýcarský frank	4,00%	
Česká koruna	24,11%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	10,89%	Česká republika	Energetika
Qualcomm Inc	USD	4,51%	Spojené státy americké	Technologie
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	USD	4,37%	Chile	Průmysl
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	4,04%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
UBS Group AG	CHF	3,90%	Švýcarsko	Finance
CAMECO CORP	USD	3,85%	Kanada	Základní suroviny
VONOVIA SE	EUR	3,76%	Německo	Nemovitosti
ALPHABET INC.	USD	3,29%	Spojené státy americké	Technologie
DERWENT LONDON PLC	GBP	3,13%	Spojené království	Nemovitosti
Grand City Properties SA	EUR	2,91%	Německo	Nemovitosti

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 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

