

J&T OPPORTUNITY OPF



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Překvapivě velmi pozitivní vývoj na akciových trzích pokračoval i v květnu, když investoři věří v brzkou dohodu mezi USA Čínou, ale i dalšími státy, které povedou ke snížení původně zavedených tarifů. Také pozitivní výsledky především technologických firem (velmi dobrá čísla Nvidie, Dellu, Mety) utvrdili investory v tom, že v akciích má smysl dlouhodobě být. Donald Trump dával pozitivní informace pro trh, teprve konec měsíce přivedl opět trochu volatility, když se USA i Čína vzájemně obviňovali z porušení předdohodnutých věcí. Je však potřeba sledovat i další vývoj na výnosu státních dluhopisů, kde především delší splatnost (30let) postupně roste, což není pozitivní. Proto jsme snížili mírně váhu našich některých pozic a po prudkém růstu jsme realizovali část zisků na našich hlavních pozicích (ČEZ, Uber, Dell, Cameco), brali jsme profit i na Theonu či Centrice. Naopak jsme začali budovat nově pozici na ThyssenKruppu, Marvellu, po velmi dobrých číslech jsme dokupovali pozici na Grand City Properties. Akciové indexy rostly po celém světě, americké S&P přidalo 6 %, evropské akcie okolo 4 %. Měsíc květen jsme uzavřeli s plusem 5,74 %, za rok 2025 jsme +3,33 %, k hlavním pozicím patří ČEZ, Dell, Deutsche Wohnen, kybernetické etfko BUG, UBS, Google a Cameco.

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	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Michal Semotan
Datum zahájení činnosti	29. 05. 2000
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	3 524 589 338,71 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.05.2025	5,6890
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	5,7833
Nejnižší hodnota za 12 měs.	4,8755
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 31.05.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
5,73 %	4,68 %	-0,41 %	1,06 %	7,20 %	16,70 %

2019	2020	2021	2022	2023	2024
18,81 %	12,43 %	29,73 %	-11,46 %	41,53 %	5,47 %

Vývoj hodnoty



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)	2,28 % (za rok 2024)



J&T OPPORTUNITY OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	41,43 %	
Německo	13,68 %	
Česká republika	8,19 %	
Spojené království	5,49 %	
Ostatní	31,21 %	

Sektorové rozdělení

Technologie	16,97 %	
Finance	15,74 %	
Veřejné služby	9,23 %	
Komunikace	8,29 %	
Ostatní	49,77 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	72,64 %	
Akcie domácí	7,54 %	
Podílové listy zahraniční	7,26 %	
Hotovost domácí	6,09 %	
Ostatní	6,47 %	

Měnové rozdělení

Americký dolar	45,13 %	
Euro	24,27 %	
Česká koruna	15,91 %	
Britská libra	7,87 %	
Ostatní	6,82 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	6,20 %	Česká republika	Veřejné služby
DELL TECHNOLOGIES INC	USD	4,41 %	Spojené státy americké	Technologie
DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	3,65 %	Německo	Finance
GLOBAL X CYBERSECURITY ETF	USD	3,41 %	Spojené státy americké	Finance
UBS GROUP AG	CHF	3,20 %	Švýcarsko	Finance
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	3,08 %	Spojené státy americké	Technologie
ALPHABET INC	USD	2,85 %	Spojené státy americké	Komunikace
OPTIMA BANK SA	EUR	2,73 %	Řecko	Finance
GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	2,71 %	Německo	Nemovitosti
CAMECO CORP	USD	2,68 %	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.

