

J&T OPPORTUNITY OPF



Komentář portfolio manažera

Během prvního prázdninového měsíce jsme se nenučili, začala výsledková sezóna, přicházely zprávy ohledně blížících se dohod mezi USA a obchodními partnery. Velmi sledovaný byl deal USA-Evropa, nakonec to dopadlo z mého pohledu v rámci očekávání, nicméně kombinace 15% cla a silného Eura, není pro evropské exportéry ideální variantou. Tarify i silné Euro se již tak propisuje do snižujících se marží. Zklidnilo se i oslabování amerického dolaru, US indexy si za červenec připsaly růst mezi 2-3.69 % (Nasdaq), Evropa díky obavě z cel a zmíněnému kurzu spíše stagnovala. Byli jsme hodně aktivní, pobrali jsme profit kompletně na Metě, Bayeru a Bidu, částečné zisky jsme vybírali na UBS, Optimě, ČEZu a snížil jsme váhu SQM. Dospěli jsme k názoru, že část profitu musíme "zabookovat", když trhy v posledních měsících rostly z našeho pohledu až nadprůměrně. To neznamená, že bychom jiné pozice nebudovali, naopak, pokračujeme v posilování portfolia na UNH, Končaru, Intelu, TripAdvisoru, BP, nově pak v portfoliu máme Hallador Energy. V závěru měsíce jsme přikoupili i Vonovii a Volkswagen. Za červenec si náš fond připsuje +1.45 %, od začátku roku rosteme o +10.33 %.

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	3 917 044 183,97 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.07.2025	6,0745
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	6,1521
Nejnižší hodnota za 12 měs.	4,8755
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)	2,28 % (za rok 2024)

Výkonnost fondu k 31.07.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
1,45 %	12,90 %	7,81 %	10,24 %	7,42 %	18,04 %

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

Vývoj hodnoty



J&T OPPORTUNITY OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	43,02 %	
Německo	14,20 %	
Česká republika	7,26 %	
Spojené království	5,07 %	
Ostatní	30,45 %	

Sektorové rozdělení

Technologie	17,20 %	
Finance	12,87 %	
Veřejné služby	8,29 %	
Základní suroviny	7,98 %	
Ostatní	53,66 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	73,47 %	
Podílové listy zahraniční	7,50 %	
Akcie domácí	6,99 %	
Hotovost zahraniční	3,99 %	
Ostatní	8,06 %	

Měnové rozdělení

Americký dolar	43,20 %	
Euro	25,02 %	
Česká koruna	14,46 %	
Britská libra	7,90 %	
Ostatní	9,42 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	5,61 %	Česká republika	Veřejné služby
DELL TECHNOLOGIES INC	USD	4,61 %	Spojené státy americké	Technologie
GLOBAL X CYBERSECURITY ETF	USD	4,08 %	Spojené státy americké	Finance
DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	3,14 %	Německo	Finance
UBS GROUP AG	CHF	3,01 %	Švýcarsko	Finance
CAMECO CORP	USD	3,01 %	Kanada	Základní suroviny
NORDEX SE	EUR	2,91 %	Německo	Energie
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	2,82 %	Spojené státy americké	Technologie
ALPHABET INC	USD	2,79 %	Spojené státy americké	Komunikace
BLOCK INC	USD	2,48 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické

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.

