

J&T OPPORTUNITY CZK OPF



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Začátek června se nesl u akcií na pozitivní vlně, indexy se dotýkaly dalších maximálních hodnot. V polovině měsíce přišla mírná korekce, když silnější USD poslal dolů ceny komodit. Naopak otěže růstu opět převzaly technologické akcie – důvodem byla stabilizace výnosu amerických státních dluhopisů. „Techstocky“ v závěru června překonaly další historická maxima. Naše portfolio dokázalo přidat za červen +2,27%, ke konci června jsme z těchto maxim mírně ustoupili, když se naše komoditní tituly dostali pod prodejní tlak (BP, Cameco). Od začátku roku jsme v plusu +19,74%. Kompletně jsme odprodali ziskové pozice na Moderně, a S Immo nad 22Euro, mírně jsme snížili pozici na Deutsche Post. Do portfolia přibyla společnost Novavax (potenciál vakcíny s vyšší účinností) a také Airbnb, kde sázíme s růstem očkování na oživení cestovního ruchu, ale mimo velké hotelové řetězce. V průběhu měsíce jsme se vrátili do KB (vyšší sazby, dividendy), navýšili jsme váhu Pilulky, tam vidíme nadále prostor v růstu e-commerce v tomto segmentu. Akcie obchodované v EUR a USD jsou zajištěny forwardovým prodejem do CZK, librové pozice jsou drženy long bez měnového zajištění. Všechny tituly v portfoliu jsou v této chvíli drženy jako dlouhodobá investice. Hotovost činila okolo 18%, krátkodobě jsou akciové trhy poměrně vysoko, chceme být připravení s cashí na nákupy v případě poklesu trhu. Fond nevlastní žádné podílové listy. Fond nevlastní žádné směnký.

Investiční strategie

Akciový 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	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Michal Semotan
Datum zahájení činnosti	29. 05. 2000
Rizikový profil (SRRI)	6/7
Vlastní kapitál celkem	584 396 763 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.06.2021	3.8455
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	3.872
Nejnižší hodnota za 12 měs.	2.649
Oceňování	dvakrát týdně

Výkonnost fondu k 30.06.2021

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
2,27%	5,98%	19,74%	42,40%	6,39%	14,47%

2015	2016	2017	2018	2019	2020
2,99%	7,56%	19,03%	-3,71%	16,22%	12,35%

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)	2,36 %

J&T OPPORTUNITY CZK OPF

Regionální rozdělení

Česká republika	21,48%	
Spojené státy americké	20,00%	
Velká Británie	7,90%	
Německo	6,80%	
Kanada	5,63%	
Ostatní	38,19%	

Sektorové rozdělení

Energetika	23,82%	
Komunikace	12,15%	
Technologie	11,81%	
Průmysl	10,77%	
Finance	6,44%	
Ostatní	35,01%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	65,21%	
Akcie domácí	17,30%	
Hotovost domácí	11,65%	
Hotovost zahraniční	5,03%	
Ostatní	0,81%	

Měnové rozdělení

CZK	33,22%	
USD	29,81%	
EUR	25,18%	
GBP	10,89%	
CHF	0,90%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	15,28%	Česká republika	Energetika
CAMECO CORP	USD	5,63%	Kanada	Základní suroviny
Apple Computer Inc	USD	4,52%	Spojené státy americké	Technologie
BP PLC	GBP	4,32%	Velká Británie	Energie
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	4,30%	Spojené státy americké	Technologie
Facebook Inc	USD	3,83%	Spojené státy americké	Komunikace
PUBLIC POWER CORP	EUR	3,52%	Řecko	Energetika
Telefonica SA	EUR	3,44%	Španělsko	Komunikace
NOVAVAX INC	USD	3,12%	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
EDF	EUR	3,01%	Francie	Energetika

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

