

J&T OPPORTUNITY CZK OPF



Komentář portfolio manažera

Aktiové trhy během srpna nadále posilovaly, když se investoři nechali uklidnit Fedem, který nebude spěchat se zvedáním úrokových sazeb. To byla základní zpráva, která posunula akciové trhy k dalším rekordním hodnotám. Světové indexy připsávaly mezi 1-3%, pražská burza díky růstu bank a Čezu dokázala vyrůst o parádních 6%. Naše portfolio profitovalo z růstu cen akcií Čezu, Cameca, Biffy a Telefonicy, pozitivním vývoj prošel i náš podíl na fondu navázaném na bitcoin. J&T Opportunity dosáhlo ke konci srpna nového rekordu, překonalo hranici 4 Kč na jeden podílový list, za srpen přidalo solidních +5,53% a od začátku letošního roku jsme v plusu, dovoluji si neskromně tvrdit, parádních +25,78%! V průběhu měsíce jsme z portfolia odprodali akcie Avastu, Meyer Burgeru (stoploss), snížili jsme váhu Facebooku a na části pozic vybrali profit na Biffě, BP a Čezu. Naopak jsme navýšili váhu těžaře uranu společnosti Cameco, posílili pozici na akciích Komerční banky díky sázce na vyšší úrokové sazby a dividendu. Nově jsme do portfolia zařadili více spekulativní pozice, a to řeckého developera Lamda (unikátní projekt na území bývalého aténské letiště) a CARA Therapeutics (biofarmaceutická společnost). 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 19%. Fond nevlastní žádné podílové listy. Fond nevlastní žádné směny.

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	649 618 380 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.08.2021	4.0396
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	4.0396
Nejnižší hodnota za 12 měs.	2.6743
Oceňování	dvakrát týdně

Výkonnost fondu k 31.08.2021

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
5,53%	7,44%	18,01%	47,11%	6,58%	14,83%

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	19,61%	
Spojené státy americké	18,20%	
Kanada	6,15%	
Velká Británie	5,90%	
Řecko	5,86%	
Ostatní	44,28%	

Sektorové rozdělení

Energetika	22,30%	
Komunikace	10,13%	
Finance	9,87%	
Technologie	9,84%	
Průmysl	7,29%	
Ostatní	40,57%	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	59,93%	
Akcie domácí	19,39%	
Hotovost domácí	12,31%	
Hotovost zahraniční	6,78%	
Ostatní	1,59%	

Měnové rozdělení

CZK	39,40%	
USD	29,42%	
EUR	25,28%	
GBP	5,90%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	14,10%	Česká republika	Energetika
CAMECO CORP	USD	6,15%	Kanada	Základní suroviny
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	4,19%	Spojené státy americké	Technologie
KOMERČNÍ BANKA	CZK	3,82%	Česká republika	Finance
Telefonica SA	EUR	3,78%	Španělsko	Komunikace
PUBLIC POWER CORP	EUR	3,55%	Řecko	Energetika
AIRBNB INC	USD	3,09%	Spojené státy americké	Komunikace
Apple Computer Inc	USD	3,02%	Spojené státy americké	Technologie
BP PLC	GBP	2,99%	Velká Británie	Energie
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	2,77%	Německo	Spotřební zboží, cyklické

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

