

J&T OPPORTUNITY OPF



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Aktiové trhy v USA pokračovali v červnu v krasojízdě, v rozmachu je nezastavila ani eskalace konfliktu mezi Izraelem a Íránem, do kterého se následně vložilo přímo USA. Pro mě až neuvěřitelně bez reakce na trhy tento konflikt prošel, pokračovalo naopak oslabování amerického dolaru a důležitá čísla, resp. výsledky dvou firem bedlivě sledovaných kvůli rozmachu AI. Nvidia doručila top čísla, a poslala tím kurz svých akcií na all-time high, spokojeni jsme byli i s výsledky Micronu. Proběhla valná hromada Čezu, která odsouhlasila brutto dividendu ve výši 47Kč na akcii – v současné době již cena na trhu dorovnána a posouváme se zde na nová roční maxima 1233 Kč bez dividendy! Evropské akcie tentokrát spíše stagnovaly, tedy německý DAX odepsal -0,17 %, Eurostoxx -0,9 % pokles, naopak S&P vzrostlo o +4 % a Nasdaq dokonce +6 %. Pokračovali jsme v budování pozic jak v Evropě (Nordex, TKA, TUI, UBS, zcela nově Končar), tak za velkou louží (BUG, UnitedHealth Group, Energy Fuels), nově jsme otevřeli pozici na britském těžaři ropy a plynu BP (trhem šly spekulace o potenciálním zájmu Shellu, zatím přímo Shellem dementováno). Realizovali jsme zisky na části pozic na Amazonu a Micronu, snížili jsme po poklesu ceny pozici na Nokian Tyres a uzavřeli CLF, kde vidíme možný negativní scénář (nebezpečí recese USA). Za červen si náš fond připsuje +5,25 %, od začátku roku přidává +8,75 %.

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	3 771 872 512,61 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.06.2025	5,9877
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	5,9877
Nejnižší hodnota za 12 měs.	4,8755
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 30.06.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
5,25 %	12,87 %	8,75 %	8,66 %	7,39 %	17,25 %

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	42,62 %	
Německo	14,82 %	
Česká republika	7,82 %	
Spojené království	5,49 %	
Ostatní	29,25 %	

Sektorové rozdělení

Technologie	16,63 %	
Finance	16,59 %	
Veřejné služby	8,78 %	
Komunikace	8,06 %	
Ostatní	49,94 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	75,49 %	
Podílové listy zahraniční	7,76 %	
Akcie domácí	7,54 %	
Hotovost zahraniční	3,43 %	
Ostatní	5,78 %	

Měnové rozdělení

Americký dolar	45,89 %	
Euro	24,65 %	
Česká koruna	12,76 %	
Britská libra	7,93 %	
Ostatní	8,77 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	6,00 %	Česká republika	Veřejné služby
DELL TECHNOLOGIES INC	USD	4,43 %	Spojené státy americké	Technologie
GLOBAL X CYBERSECURITY ETF	USD	4,13 %	Spojené státy americké	Finance
DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	3,61 %	Německo	Finance
UBS GROUP AG	CHF	3,46 %	Švýcarsko	Finance
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	3,11 %	Spojené státy americké	Technologie
CAMECO CORP	USD	3,10 %	Kanada	Základní suroviny
ALPHABET INC	USD	2,66 %	Spojené státy americké	Komunikace
OPTIMA BANK SA	EUR	2,61 %	Řecko	Finance
GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	2,53 %	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 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.

