

# J&T OPPORTUNITY OPF



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Aktiové trhy uvítaly nový rok 2023 solidním růstem, v čele stály opět evropské akcie, tentokrát dohromady s akciemi čínskými. Zrušení covidových opatření mělo pro asijské indexy podobu polití živou vodou, a to pomohlo i akciím v Evropě, když řada produktů vyráběných na starém kontinentu putuje právě do Číny, především výrobky luxusního charakteru s vyšší marží. Postupně se k růstu přidaly i americké trhy, když investoři začali zaceňovat jen mírné zvednutí sazeb o +0.25 %, a výsledková sezóna se rozjela na pozitivní vlně. S&P přidalo +6 % za leden, Nasdaq dokonce přes +10 %, Praha +11 %, tak jako Hangseng. Náš fond uzavřel leden jako jeden z neúspěšnějších měsíců a přidal za měsíc více než +14 %, čímž odmazal celou ztrátu za rok 2022! Dařilo se všem titulům z první desítky největších pozic, výrazně plus přidala Meta, Cameco a Čez.

Aktivně jsme s portfoliem pracovali, na začátku měsíce jsme navýšili pozice v Qualcommu, ČEZu, otevřeli long pozice na Ryanairu a Bayeru, v průběhu měsíce jsme zařadili spekulativní pozici Sarepta Therapeutics. Pobrání jsme část profitu na Allianz, Tev, Societe Generale, Airbnb, a Camecu, nad 900 Kč jsme vyhodili Čez, který jsme nabrali na začátku měsíce, kompletně jsme se ziskem exitovali z Netflixu, před navýšením kapitálu jsme prodali TUI. Navýšili jsme podíl cashe někde k 17 % portfolia, když optimismus na trzích je z našeho pohledu až příliš vysoký a korekce může dorazit kdykoliv.

## Výkonnost fondu k 31.01.2023

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
14,21%	16,23%	6,59%	3,22%	6,20%	10,07%

2017	2018	2019	2020	2021	2022
19,14%	-5,81%	18,81%	12,43%	29,73%	-11,46%

## Vývoj hodnoty



Propagační sdělení

## 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 expertizy 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
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Semotan Michal
Datum zahájení činnosti	29. 05. 2000
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	850 163 370.93 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.01.2023	4.2127
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	4.3528
Nejnižší hodnota za 12 měs.	3.5291
Oceňování	Den

## 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)	2,36 %

# J&T OPPORTUNITY OPF

## Regionální rozdělení

Česká republika	22,06%	
Spojené státy americké	16,88%	
Německo	8,39%	
Kanada	6,71%	
Spojené království	4,50%	
Ostatní	41,45%	

## Sektorové rozdělení

Technologie	15,84%	
Energetika	15,59%	
Finance	12,27%	
Průmysl	10,44%	
Spotřební zboží, cyklické	9,64%	
Ostatní	36,22%	

## Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	54,39%	
Akcie domácí	22,06%	
Hotovost zahraniční	9,72%	
Hotovost domácí	5,42%	
Ostatní	8,41%	

## Měnové rozdělení

Americký dolar	36,35%	
Euro	23,01%	
Britská libra	4,76%	
Hongkongský dolar	2,48%	
Česká koruna	33,40%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CEZ	CZK	15,59%	Česká republika	Energetika
Meta Platforms Inc.	USD	7,29%	Spojené státy americké	Technologie
KOMERČNÍ BANKA	CZK	6,47%	Česká republika	Finance
CAMECO CORP	USD	5,05%	Kanada	Základní suroviny
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	4,96%	Německo	Spotřební zboží, cyklické
BNP CHINA EQUITY - I C	USD	3,62%	Lucembursko	Fondy
AIRBNB INC	USD	3,44%	Spojené státy americké	Spotřební zboží, cyklické
Qualcomm Inc	USD	3,43%	Spojené státy americké	Technologie
CENERGY HOLDINGS SA	EUR	2,64%	Belgie	Průmysl
Alibaba Group Holding Ltd	HKD	2,48%	Čína	Technologie

**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](http://www.jtis.cz) nebo u autorizovaných distributorů.

Detail fondu

