

# J&T NextGen OPF



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Na fondu J&T NextGen pokračujeme v budování portfolia, v současné době je zainvestováno téměř 80 % prostředků našeho fondu. Akciový trh prošel v květnu zajímavým vývojem, pozitivní nálada pokračovala na technologiích umocněna skvělými výsledky Nvidie, v závěru měsíce však dorazila korekce především na softwarové společnosti, když výsledky Salesforce a potom i Dellu (vnímaného jako expozice na AI) nedokázali trh v pozitivní náladě udržet a akcie zkorigovaly. Investoři pozorně sledují i vývoj makročísel v USA, která budou mít vliv na rozhodování FEDu o sazbách. u ECB očekáváme první snížení sazeb již příští měsíc. S&P rostlo za květen okolo +3 %, Evropa stagnovala, akcie v Hongkongu ztratily značnou část předchozích zisků. My jsme dále přikupovali naše pozice, navyšovali jsme váhu Novonordisku, Amazonu, ale Sofi, Leidosu, Draxu, Endesy, Porsche, nově jsme do portfolia zařadili "čínský google" společnost Baidu. za měsíc květen si naše portfolio připsuje růst nad 1 %, od začátku fondu v prosinci 2023 je portfolio našeho fondu skoro +5 %.

## Investiční strategie

J&T NextGen je otevřený podílový fond ve formě smíšeného fondu. Představuje zajímavou variantu pro investory, kteří mají zájem investovat do světových akcií a dluhopisů. Fond zamýšlí alokovat 80 % majetku do akcií, 20 % do dluhopisů. Investice jsou vyhledávány pomocí fundamentální analýzy v kombinaci s využitím alternativních dat. Návrhy a investiční myšlenky předkládá portfolio manažerovi fondu Investiční výbor, který je složený ze zástupců nastupující investorské generace, a přináší tak svůj vlastní pohled na to, jakým směrem v současné době investovat. Tímto způsobem bude fond nacházet společnosti, které mají potenciál růstového hospodaření v investičním horizontu 5 let.

## Výkonnost fondu k 31.05.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
1,40%	2,99%	---	---	10,24%	---

  

2018	2019	2020	2021	2022	2023
---	---	---	---	---	1,07%

## Vývoj hodnoty



## Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	5 let
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008478187
Bloomberg	JTNXOTC 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	01.12.2023
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	86 411 025.95 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.05.2024	1.0498
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.0658
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0.9834
Oceňování	Denní

## Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	3,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 1 %; max. 1,20 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	10,00 % z kladného výnosu High Water Mark
Celková nákladovost (TER)	1,58 % (2023)

# J&T NextGen OPF

## Regionální rozdělení

Spojené státy americké	43,63%	
Německo	7,03%	
Česká republika	6,33%	
Španělsko	4,88%	
Dánsko	3,53%	
Ostatní	34,60%	

## Sektorové rozdělení

Technologie	20,28%	
Průmysl	13,13%	
Zdravotní péče	9,89%	
Nemovitosti	7,79%	
Energie	7,69%	
Ostatní	41,23%	

## Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	58,48%	
Hotovost domácí	14,86%	
Dluhopisy zahraniční korporátní	10,81%	
Hotovost zahraniční	5,31%	
Ostatní	10,54%	

## Měnové rozdělení

Americký dolar	53,44%	
Euro	18,49%	
Dánská koruna	4,47%	
Britská libra	3,37%	
Česká koruna	20,23%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
AMAZON.COM INC	USD	7,39%	Spojené státy americké	Technologie
US Treasury I/L 4,25% 21/12/2025	USD	5,18%	Spojené státy americké	Vládní sektor
Novo Nordisk A/S	DKK	3,53%	Dánsko	Zdravotní péče
ALPHABET INC.	USD	3,19%	Spojené státy americké	Technologie
DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	3,02%	Německo	Průmysl
CELDES 5,25 01/04/2026	EUR	2,80%	Španělsko	Nemovitosti
LANTHEUS HOLDINGS INC	USD	2,79%	Spojené státy americké	Zdravotní péče
BATSLN 6,421 02/08/2033	USD	2,73%	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
CPI Property Group 7,0% 07/05/2029	EUR	2,73%	Česká republika	Nemovitosti
DRAX GROUP PLC	GBP	2,59%	Spojené království	Energie

**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

