

# J&T NextGen OPF



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Akcie ve světě v průběhu června prošly rozdílným vývojem, když nahoru se vydaly americké technologické akcie. Ty byly podpořeny především Applem a jeho implementací AI, nadále pokračuje horečka po akciích Nvidie. Naopak Evropa klesala, Francie ztratila přes 5 % a je od začátku roku v mínusu, důvodem jsou obavy z vítězství Marie Le Penové v parlamentních volbách, které vypsal prezident Macron. Německé akcie klesaly po zavedení cel v EU na dovoz elektromobilů, negativně působila retorika ECB po snížení sazeb a jeho budoucím vlažným výhledu na další pokles, to je negativní pro realitní společnosti. Pokračovali jsme v budování portfolia fondu, dostali jsme se k úrovní 90% zainvestovanosti. Nově jsme nakupovali akcie Paycomu, Shellu a ČEZU, posílili jsme váhu akcií ThyssenKrupp, Itron, Leidos Holdings, ale i Kinder Morgan a Delta Airlines. Za červen jsme udrželi portfolio beze změny, v drobném plusu, od začátku roku si naše smíšené portfolio akcií a dluhopisů (cca necelá 20% váha) drží cca 4% zhodnocení, a to jsme teprve hotovost fondu postupně zainvestovávali.

## 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 30.06.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	-0,22 %	1,41 %	3,64 %	---	8,32 %
	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
bloomborg	JTNXOTC CP
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	01.12.2023
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	95 396 844,45 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.06.2024	1,0475
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	45,88 %	
Česká republika	7,96 %	
Německo	7,27 %	
Spojené království	5,05 %	
Ostatní	33,84 %	

## Sektorové rozdělení

Technologie	22,82 %	
Průmysl	12,29 %	
Zdravotní péče	7,86 %	
Nemovitosti	7,84 %	
Ostatní	49,19 %	

## Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	64,93 %	
Dluhopisy zahraniční korporátní	9,59 %	
Hotovost domácí	7,37 %	
Hotovost zahraniční	6,47 %	
Ostatní	11,65 %	

## Měnové rozdělení

Americký dolar	57,57 %	
Euro	18,24 %	
Česká koruna	14,41 %	
Britská libra	7,43 %	
Ostatní	2,35 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
AMAZON.COM INC	USD	8,08 %	Spojené státy americké	Technologie
US Treasury I/L 4,25% 21/12/2025	USD	4,60 %	Spojené státy americké	Vládní sektor
CEZ	CZK	3,50 %	Česká republika	Energetika
KINDER MORGAN INC	USD	3,23 %	Spojené státy americké	Energie
ALPHABET INC.	USD	2,98 %	Spojené státy americké	Technologie
VICI PROPERTIES INC	USD	2,93 %	Spojené státy americké	Nemovitosti
BT GROUP PLC	GBP	2,89 %	Spojené království	Komunikace
CELDES 5,25 01/04/2026	EUR	2,46 %	Španělsko	Nemovitosti
CPI Property Group 7,0% 07/05/2029	EUR	2,44 %	Česká republika	Nemovitosti
BATSLN 6,421 02/08/2033	USD	2,42 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické

**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

