

# J&T NextGen OPF



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Rozhodně se investoři v srpnu na akcích nenučili, korekce na začátku měsíce přinesla zajímavé příležitosti k doplnění pozic. Pojďme ale popořádku. Spouštěčem poklesu byla kombinace prodeje pozice Applu od Warrena Buffeta, intervence japonské centrální banky ve prospěch jenu a narušení tzv. carry tradů, a horší data z US ekonomiky. Výprodeje vrcholily hned první srpnový týden, ale ukázaly paradoxně, že na trhu se při poklesu najde dost peněz, které nižší cenu akcií aktivuje k nákupu. A tak se postupně pokles vykuoval zpět. Také jsme participovali na nákupech, doplnili jsme váhu u titulů Amazon, Celestica, Sofi a Itron, které klesly díky sentimentu trhu, na jejich pozitivním fundamentu se nic nemění. Ze sektoru kybernetické bezpečnosti, který považujeme v dnešní době za mimořádně důležitý, jsme zařadili do portfolia společnost Fortinet, healthcare sektor jsme rozšířili o Espirion (lék na cholesterol), podhodnocená nám přijde i lodní doprava, a proto přibyla do fondu společnost Hafnia. Realizovali jsme zisky na britském producentu elektřiny z biomasy společností Drax, a po silném růstu v posledních týdnech i na německém Freseniu. Navýšili jsme zainvestovanost fondu k 95 %, za srpen si připsujeme mírně kladné zhodnocení, od začátku roku je náš nový fond J&T NextGen +6.36 %.

## Výkonnost fondu k 31.08.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	0,10 %	2,39 %	5,45 %	---	10,10 %
	2018	2019	2020	2021	2022
	---	---	---	---	---
					2023
					1,07 %

## Vývoj hodnoty



## 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 investičním 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.

## 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. Michal Semotan
Datum zahájení činnosti	01. 12. 2023
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	122 640 337,16 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.08.2024	1,0749
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,0774
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	59,61 %	<div style="width: 59.61%;"></div>
Německo	6,50 %	<div style="width: 6.5%;"></div>
Česká republika	6,39 %	<div style="width: 6.39%;"></div>
Belgie	3,57 %	<div style="width: 3.57%;"></div>
Ostatní	23,93 %	<div style="width: 23.93%;"></div>

## Sektorové rozdělení

Technologie	31,14 %	<div style="width: 31.14%;"></div>
Průmysl	19,44 %	<div style="width: 19.44%;"></div>
Spotřební zboží, necyklické	9,24 %	<div style="width: 9.24%;"></div>
Zdravotní péče	5,04 %	<div style="width: 5.04%;"></div>
Ostatní	35,14 %	<div style="width: 35.14%;"></div>

## Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	75,33 %	<div style="width: 75.33%;"></div>
Dluhopisy zahraniční korporátní	7,58 %	<div style="width: 7.58%;"></div>
Hotovost domácí	4,53 %	<div style="width: 4.53%;"></div>
Akcie domácí	4,35 %	<div style="width: 4.35%;"></div>
Ostatní	8,21 %	<div style="width: 8.21%;"></div>

## Měnové rozdělení

Americký dolar	69,85 %	<div style="width: 69.85%;"></div>
Česká koruna	12,53 %	<div style="width: 12.53%;"></div>
Euro	12,19 %	<div style="width: 12.19%;"></div>
Britská libra	2,74 %	<div style="width: 2.74%;"></div>
Ostatní	2,69 %	<div style="width: 2.69%;"></div>

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
AMAZON.COM INC	USD	7,80 %	Spojené státy americké	Technologie
Paycom Software Inc	USD	3,85 %	Spojené státy americké	Technologie
ITRON INC	USD	3,72 %	Spojené státy americké	Technologie
US Treasury I/L 4,25% 21/12/2025	USD	3,64 %	Spojené státy americké	Vládní sektor
Euronav 6,25% 14/09/2026	USD	3,57 %	Belgie	Průmysl
Fortinet Inc	USD	3,21 %	Spojené státy americké	Technologie
Hafnia Ltd	USD	2,82 %	Singapur	Průmysl
CEZ	CZK	2,79 %	Česká republika	Energetika
KINDER MORGAN INC	USD	2,75 %	Spojené státy americké	Energie
NEWMONT CORP	USD	2,72 %	Spojené státy americké	Průmysl

**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.

