

J&T NextGen OPF



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

V lednu jsme se nenučili, trh nám připravil několik výzev. Nejdříve obava, že sazby v USA nepůjdou dolu tak rychle jak se čekalo, FED si dá pauzu s dalším snižováním i díky obavě z dopadu cel na inflaci. Čísla z ekonomiky USA však chodí pěkná a ukazují, že ekonomika roste bez velkých inflačních tlaků. Tak se nálada uklidnila, začala výsledková sezóna a pak přišla pecka z Číny. Startup DeepSeek představil svůj model AI, výrazně levnější než současné modely, a v řadě parametrů je dokonce překonal. To výrazně srazilo ceny amerických "techů", především producentů čipů, ale i firem navázaných na budování infrastruktury, včetně výrobců elektřiny. V průběhu týdne se pak trh pomalu oklepával, na konci měsíce hodinu před koncem obchodování přišel Donald Trump se čtyřmi na Mexiko a Kanadu, a navýšení pro Čínu. Trh otočil logicky dolů. Byli jsme v lednu aktivní, vybrali část zisků (Amazon, Marvell, ThyssenKrupp, Exelixis). Prodali jsme korporátní dluhopisy, od 1. února máme upravenou strategii a můžeme být zainvestováni v akciích až na 100 % fondu. Nechali jsme si jen US státní dluhopisy. Nově jsme otevřeli naši expozici na krypto (IBIT, ETHE, GSOL), v portfoliu nyní najdete i těžaře zlata Newmont, akcie lodních firem RCL a CCL, doplněné o TRIP. Za leden rosteme o +4.48 % a podařilo se nám výrazně překonat index S&P. K našim největším pozicím patří Google, Itron, Nvidia, Sentinel, Leidos a NU Holding.

Výkonnost fondu k 31.01.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	4,48 %	6,79 %	10,59 %	20,03 %	15,82 %
					p.a.

2019	2020	2021	2022	2023	2024
---	---	---	---	1,07 %	12,46 %

Vývoj hodnoty



Propagační sdělení

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.

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	296 508 169,27 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.01.2025	1,1875
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,2318
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0,9893
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 INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
www.jtis.cz

+420 800 149 172
info@jtis.cz

Detail fondu



J&T NextGen OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	74,09 %	<div style="width: 74.09%;"></div>
Brazílie	2,41 %	<div style="width: 2.41%;"></div>
Německo	2,20 %	<div style="width: 2.20%;"></div>
Dánsko	2,01 %	<div style="width: 2.01%;"></div>
Ostatní	19,29 %	<div style="width: 19.29%;"></div>

Sektorové rozdělení

Technologie	18,28 %	<div style="width: 18.28%;"></div>
Spotřební zboží, necyklické	16,22 %	<div style="width: 16.22%;"></div>
Průmysl	13,54 %	<div style="width: 13.54%;"></div>
Komunikace	11,78 %	<div style="width: 11.78%;"></div>
Ostatní	40,18 %	<div style="width: 40.18%;"></div>

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	80,67 %	<div style="width: 80.67%;"></div>
Hotovost domácí	10,18 %	<div style="width: 10.18%;"></div>
Podílové listy zahraniční	3,14 %	<div style="width: 3.14%;"></div>
Hotovost zahraniční	3,13 %	<div style="width: 3.13%;"></div>
Ostatní	2,88 %	<div style="width: 2.88%;"></div>

Měnové rozdělení

Americký dolar	80,46 %	<div style="width: 80.46%;"></div>
Česká koruna	11,49 %	<div style="width: 11.49%;"></div>
Euro	6,00 %	<div style="width: 6.00%;"></div>
Dánská koruna	2,01 %	<div style="width: 2.01%;"></div>
Ostatní	0,04 %	<div style="width: 0.04%;"></div>

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
ALPHABET INC	USD	4,89 %	Spojené státy americké	Komunikace
ITRON INC	USD	3,40 %	Spojené státy americké	Průmysl
NVIDIA CORP	USD	2,66 %	Spojené státy americké	Technologie
SENTINELONE INC	USD	2,66 %	Spojené státy americké	Technologie
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	2,65 %	Spojené státy americké	Komunikace
LEIDOS HOLDINGS INC	USD	2,59 %	Spojené státy americké	Technologie
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	USD	2,41 %	Brazílie	Finance
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	2,39 %	Spojené státy americké	Technologie
TRIPADVISOR INC	USD	2,37 %	Spojené státy americké	Komunikace
VERTIV HOLDINGS CO	USD	2,32 %	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 nebo u autorizovaných distributorů.

