

J&T NextGen OPF



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

V únoru pokračovala nervozita na technologických akcích, odstartovaná v lednu představením čínského DeepSeeku. Přes řadu dobrých výsledků i výhledů firem ze sektoru navázaných na AI investoři akcie těchto firem vyprodávali. Nejistota, jestli velké capexy těchto firem povedou v budoucnu k ziskům, část investorů znervóznila, řada velkých investičních firem mám dojem se na této vlně snaží stlačit sektor dolů. My jsme opačného názoru, myslíme si, že i díky DeepSeeku může dojít k rychlejšímu rozšíření aplikace AI v ekonomice, a tím i monetizaci produktů. Velké firmy nadále potvrzují své objednávky a směřování do tohoto segmentu, přesto jejich akcie prudce klesaly. Ani výborný výhled u Nvidie nepomohl, negativní nálada je nyní silnější. S technologickými akciemi došlo k prudké korekci i na kryptoměněch, naopak investoři hledali bezpečí v hodnotových akcích a US státních dluhopisech. Realizovali jsme ziskové pozice na Celsiusu, FCC, Excelisu, Potbelly, částečně Tripadvisoru, zavřeli jsme pozice na AMD, Micronu, Qualcommu a Porsche. Nově jsme do fondu nakoupili Permian Resources, Graham, Theon, BUG (etf na kybernet. bezpečnost), NetxTracker, Deckers a Sun City Airlines. Navýšili jsme váhu Googlu, Vertivu, Nvidie, pokračovali v budování pozice na kryptu. Za únor odepisujeme z portfolia -7,17 % (díky vyšší expozici našeho portfolia na AI sektory), od začátku roku jsme -3 %. K našim největším pozicím patří Google, Itron, Nvidia, BUG, IBIT, UBER a UTI.

Výkonnost fondu k 28.02.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-7,17 %	-8,52 %	2,55 %	8,55 %	8,13 %	---

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 až 100 % majetku do akcií a max. 25 % 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	312 062 823,32 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 28.02.2025	1,1023
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,2318
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,0136
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)	2,98 % (2024)

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	78,38 %	
Brazílie	2,26 %	
Kypr	2,04 %	
Dánsko	2,03 %	
Ostatní	15,29 %	

Sektorové rozdělení

Průmysl	17,02 %	
Technologie	13,96 %	
Spotřební zboží, necyklické	13,78 %	
Spotřební zboží, cyklické	12,96 %	
Ostatní	42,28 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	82,38 %	
Podílové listy zahraniční	6,91 %	
Hotovost domácí	4,87 %	
Hotovost zahraniční	2,79 %	
Ostatní	3,04 %	

Měnové rozdělení

Americký dolar	85,44 %	
Česká koruna	6,42 %	
Euro	6,07 %	
Dánská koruna	2,03 %	
Ostatní	0,04 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
ALPHABET INC	USD	5,18 %	Spojené státy americké	Komunikace
ITRON INC	USD	3,69 %	Spojené státy americké	Průmysl
NVIDIA CORP	USD	3,10 %	Spojené státy americké	Technologie
GLOBAL X CYBERSECURITY ETF	USD	3,06 %	Spojené státy americké	Finance
ISHARES BITCOIN TRUST ETF	USD	2,88 %	Spojené státy americké	Finance
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	2,86 %	Spojené státy americké	Komunikace
UNIVERSAL TECHNICAL INSTITUTE	USD	2,55 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
AMAZON.COM INC	USD	2,39 %	Spojené státy americké	Komunikace
STERLING INFRASTRUCTURE INC	USD	2,39 %	Spojené státy americké	Průmysl
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	USD	2,26 %	Brazílie	Finance

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.

