

# 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 přes 65 % prostředků našeho fondu. Na trhu vládne nadále silný optimismus, proto k nákupům přistupujeme obezřetně, neboť možnost korekce trhu vzhledem k růstu akcií už od října loňského roku roste. Přikupovali jsme na trhu akcie Chevronu, L3Harris, VICI a ThyssenKruppu, nově jsme do portfolia zařadili Pepsico a španělského producenta elektřiny Endesu. Dluhopisovou složku jsme obohatili o emisi Euronavy (provozovatel tankerů) se splatností v roce 2026 a kupónem ve výši 6.25 % v USD. Uzavřeli jsme také po dlouhém zvažování pozici na akciích Boeingu, se ztrátou, když se obáváme možných dopadů problémů modelu 737MAX na hospodaření společnosti, a to nejen letos, ale i v příštím roce a je to pro nás číselně neuchopitelné. Za měsíc březen si naše portfolio připsalo zhodnocení lehce přes +1 %, od začátku roku přes +2 %.

## 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. Semotan Michal
Datum zahájení činnosti	01. 12. 2023
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	66 976 952.64 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.03.2024	1.0329
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.0331
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0.9834
Oceňování	Denní

## Výkonnost fondu k 31.03.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
1,33%	2,20%	---	---	10,26%	---

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

## Vývoj hodnoty



## 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	36,22%	
Německo	7,50%	
Dánsko	3,47%	
Chile	3,34%	
Belgie	3,30%	
Ostatní	46,17%	

## Sektorové rozdělení

Průmysl	16,23%	
Technologie	12,06%	
Zdravotní péče	10,33%	
Energie	6,32%	
Spotřební zboží, necyklické	3,55%	
Ostatní	51,51%	

## Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	50,07%	
Hotovost zahraniční	19,13%	
Hotovost domácí	16,12%	
Dluhopisy zahraniční korporátní	6,86%	
Ostatní	7,83%	

## Měnové rozdělení

Americký dolar	53,57%	
Euro	20,33%	
Dánská koruna	5,52%	
Česká koruna	20,58%	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
AMAZON.COM INC	USD	7,35%	Spojené státy americké	Technologie
BATSLN 6,421 02/08/2033	USD	3,55%	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
Novo Nordisk A/S	DKK	3,47%	Dánsko	Zdravotní péče
DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	3,38%	Německo	Průmysl
US Treasury I/L 4,25% 21/12/2025	USD	3,37%	Spojené státy americké	Vládní sektor
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	USD	3,34%	Chile	Průmysl
Euronav 6,25% 14/09/2026	USD	3,30%	Belgie	Průmysl
CHEVRON	USD	3,21%	Spojené státy americké	Energie
FREEMPORT MCMORAN INC	USD	3,19%	Spojené státy americké	Základní suroviny
KINDER MORGAN INC	USD	3,11%	Spojené státy americké	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

