

J&T NextGen OPF



Komentář portfolio manažera

Během října se dařilo především technologickým akciím, které byly podpořeny výbornými čísly z výsledkové sezóny. Akcie Alphabetu atakovaly nová historická maxima poblíž 300 dolarové hranice, prudkým růstem na dobrá kvartální čísla reagoval i Amazon. Oba tituly patří k hlavním pozicím v našem fondu, takže jejich růst nás potěšil. Probíhalo také vyjednávání mezi USA a Čínou, přes počáteční zádrhele se zdá, že se americký prezident s čínským dohodl na základních věcech a to přinese uklidnění na trhy na přelomu října a listopadu. Pozorně jsme sledovali i americký FED, ten snížil své úrokové sazby na říjnovém zasedání, další snížení sazeb v prosinci prý není zcela jisté. Důvodem je zřejmě i pokračující shutdown, a může se tak jednat o formu tlaku na americké politiky, aby konečně současnou komplikovanou situaci vyřešili. V říjnu jsme vybírali zisky na našich pozicích v Blocku, BUGu, realizovali jsme zisky na části pozic u Corwdstrikru, Perpetui Resources, RCATu, Newmontu či Elasticu. Dokupovali jsme naopak pozice v Harrow, Intellegu, FIPu, či Atexu. Vrátili jsme se do akcií Mety po poklesu ceny po kvartálních číslech, zcela nově jsme otevřeli pozice v B2 Gold či Terrestrial Energy. Za říjen si připisujeme zisky nad +3 %, od začátku roku jsme na J&T NextGen v plusu +15,87 %. K našim největším pozicím patří Google, Amazon, Nvidia, IBIT, Harrow, Esperion, UnitedHealth Group, TSMC, BUG a FTAI Aviation. Podíl hotovosti činí ke konci října 10 %.

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	437 751 569,97 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.10.2025	1,3170
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,3170
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0,9219
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)

Výkonnost fondu k 31.10.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
3,24 %	11,07 %	27,11 %	18,44 %	15,44 %	---

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

Vývoj hodnoty



J&T NextGen OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	74,07 %	
Japonsko	3,42 %	
Tchaj-wan	3,06 %	
Kostarika	2,27 %	
Ostatní	17,18 %	

Sektorové rozdělení

Technologie	29,93 %	
Spotřební zboží, necyklické	15,32 %	
Komunikace	14,32 %	
Finance	12,68 %	
Ostatní	27,75 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	84,50 %	
Hotovost zahraniční	5,90 %	
Hotovost domácí	4,41 %	
Podílové listy zahraniční	4,03 %	
Ostatní	1,17 %	

Měnové rozdělení

Americký dolar	83,51 %	
Česká koruna	4,65 %	
Japonský jen	3,57 %	
Kanadský dolar	3,53 %	
Ostatní	4,74 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
ALPHABET INC	USD	6,53 %	Spojené státy americké	Komunikace
AMAZON.COM INC	USD	5,66 %	Spojené státy americké	Technologie
NVIDIA CORP	USD	4,69 %	Spojené státy americké	Technologie
ISHARES BITCOIN TRUST ETF	USD	4,04 %	Spojené státy americké	Finance
HARROW INC	USD	3,50 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
ESPERION THERAPEUTICS INC	USD	3,44 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	3,17 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTU	USD	3,06 %	Tchaj-wan	Technologie
GLOBAL X CYBERSECURITY ETF	USD	2,87 %	Spojené státy americké	Finance
FTAI AVIATION LTD	USD	2,80 %	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.