

J&T NextGen OPF



Komentář portfolio manažera

Aktiové trhy se dostaly během listopadu pod prodejní tlak. Trh zřejmě zacenil velkou část pozitivních informací, a tak probíhající shutdown a nejistota o snížení sazeb vyvolala na akcích korekci. Nejvíce byl zasažen technologický sektor a firmy okolo AI, poklesu pak vévodil bitcoin. Ten zkorigoval z úrovní 120tis usd v říjnu o více než 30 % k úrovni 80tis USD. Pokles se samozřejmě projevil i na navázaných finančních produktech. Nvidia doručila famózní výsledky se skvělým výhledem, přes to negativní sentiment trhu reakcí na výsledky utlumil. Hvězdou posledních týdnů se pak stal Google, který se dostal až k úrovní 300 USD za akcii, povzbuzen výsledky, zveřejněním nákupu podílu v Googlu od Berkshire, a top novým modelem AI Gemini 3. Přikupovali jsme v listopadu na příznivých cenách akcie Mety, NVDA, Uberu, FTAI a Palo Alto, nově jsme do portfolia zařadili akcie Ousteru a Rocketu. Poberali jsme zisky na Terradyne, Emergent Biosolutions, a Esta. Přecenili jsme na nulu švédskou společnost Intellego (výroba dozimetrů), když s jejími akciemi bylo ve Švédsku pozastaveno obchodování potom, co byl zadržen její šéf a obviněn z nekalého jednání (detaily ještě nejsou známy). Za listopad tak odepisujeme i právě kvůli tomuto přecenění -3.32 % z našeho portfolia, od začátku roku pak držíme zhodnocení fondu letos nad +11 %. K našim největším pozicím patří Google, Nvidia, Amazon, Meta, Harrow, IBIT a FTAI. Podíl hotovosti činí ke konci listopadu 6 %.

Výkonnost fondu k 30.11.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-4,18 %	2,45 %	11,60 %	4,73 %	12,33 %	---
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	441 458 368,50 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.11.2025	1,2619
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)

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
www.jtis.cz

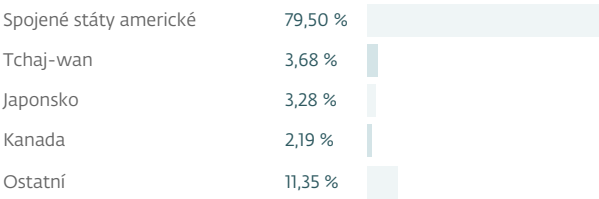
+420 800 149 172
info@jtis.cz

Detail fondu



J&T NextGen OPF

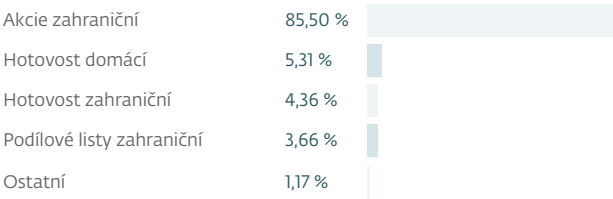
Regionální rozdělení



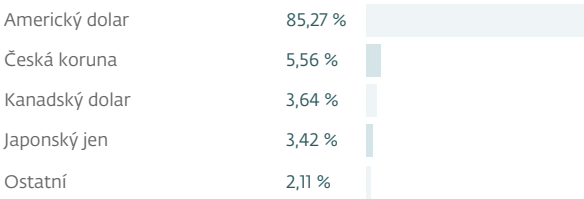
Sektorové rozdělení



Rozdělení podle typu aktiv



Měnové rozdělení



Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
ALPHABET INC	USD	5,77 %	Spojené státy americké	Komunikace
NVIDIA CORP	USD	5,58 %	Spojené státy americké	Technologie
AMAZON.COM INC	USD	5,25 %	Spojené státy americké	Technologie
META PLATFORMS INC	USD	4,67 %	Spojené státy americké	Komunikace
HARROW INC	USD	3,76 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
ISHARES BITCOIN TRUST ETF	USD	3,72 %	Spojené státy americké	Finance
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTU	USD	3,68 %	Tchaj-wan	Technologie
FTAI AVIATION LTD	USD	3,59 %	Spojené státy americké	Průmysl
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2,97 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
MICROSOFT CORP	USD	2,88 %	Spojené státy americké	Technologie

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.