

J&T NextGen OPF



Komentář portfolio manažera

Aktiové trhy pokračovaly po negativním listopadu nemastným vývojem v prosinci, očekávaná Santa Claus rallye nepřišla. Pod tlak se dostaly některé technologické akcie, investoři rotovali do value stocks, aby přivřeli nůžky v ocenění sekotřů. Tento proces je dle mého názoru dočasný, růst potáhnou dále opět technologie. V průběhu prosince dostali dlouhodobí investoři o akcií dobré zprávy – FED snížil úrokové sazby a je pravděpodobné, že s novým vedením v tom bude pokračovat i v roce 2026. Vynikající čísla doručil trhu Micron (ten očekávání analytiků doslova rozsekal na padrt!) i Dell, americká ekonomika rostla o poznání rychleji, než se čekalo. Přesto tyto pozitivní zprávy nestačily na konci roku na růst trhů, vybírání zisků na trzích v závěru 2025 převládlo. Pokusili jsme se využít těchto pohybů k doplnění portfolia, realizovali jsme ziskovou pozici na Perpetua Resources, doprodali jsme naši pozici v dluhopisech (2leté US GB), zavřeli jsme OVH, když se trh nevyvíjel tak, jak jsme očekávali. Posílili jsme naše pozice na Amazonu, Marvellu, Micronu (před výsledky), přikoupili IBIT, Palo Alto, RKT, nově zařadili do portfolia RACE a TALK. V Japonsku jsme kupovali dále Cyber Security Cloud, ostatní pozice jsme na japonském trhu uzavřeli. Během prosince nedošlo k výrazně změně portfolia (cca +0.20 %), za rok 2025 jsme potom zhodnotili portfolio fondu o 10,7 %. K našim největším pozicím patří Nvidia, Amazon, Google, FTAI, IBIT a Harrow. Podíl hotovosti činí ke konci prosince 5 %.

Výkonnost fondu k 31.12.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-0,29 %	-1,37 %	7,73 %	10,70 %	11,65 %	---
2020	2021	2022	2023	2024	2025
---	---	---	1,07 %	12,46 %	10,70 %

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	456 285 835,89 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.12.2025	1,2582
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

Spojené státy americké	84,20 %	
Tchaj-wan	3,82 %	
Kanada	2,13 %	
Japonsko	1,93 %	
Ostatní	7,92 %	

Sektorové rozdělení

Technologie	40,27 %	
Finance	13,81 %	
Komunikace	10,50 %	
Spotřební zboží, necyklické	8,83 %	
Ostatní	26,59 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	90,22 %	
Podílové listy zahraniční	3,56 %	
Hotovost domácí	2,73 %	
Hotovost zahraniční	2,69 %	
Ostatní	0,79 %	

Měnové rozdělení

Americký dolar	89,80 %	
Česká koruna	3,51 %	
Japonský jen	2,18 %	
Kanadský dolar	2,13 %	
Ostatní	2,38 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
NVIDIA CORP	USD	5,86 %	Spojené státy americké	Technologie
AMAZON.COM INC	USD	5,70 %	Spojené státy americké	Technologie
ALPHABET INC	USD	5,63 %	Spojené státy americké	Technologie
META PLATFORMS INC	USD	4,74 %	Spojené státy americké	Komunikace
FTAI AVIATION LTD	USD	4,51 %	Spojené státy americké	Průmysl
ISHARES BITCOIN TRUST ETF	USD	4,46 %	Spojené státy americké	Finance
HARROW INC	USD	4,40 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTU	USD	3,82 %	Tchaj-wan	Technologie
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	3,06 %	Spojené státy americké	Komunikace
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2,96 %	Spojené státy americké	Zdravotní péče

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.