

J&T NextGen OPF



Komentář portfolio manažera

Začátek roku 2026 se na akciových trzích nesl v relativně pozitivní náladě, ale poměrně brzy se situace změnila a sektory i regiony šly svou vlastní cestou. Dařilo se energetickému a komoditnímu sektoru, naopak řada technologických akcií byla nadále pod prodejním tlakem. Prudce nahoru vyrazily vzácné i technické kovy, v závěru měsíce však prošly výraznou korekcí. Geopolitické riziko nabylo opět na významu, když hrozí vojenský útok USA na Írán, vyhrotila se i rétorika okolo Grónska mezi Donaldem Trumpem a Dánskem. Na začátku roku jsme výrazně zeshlíli naše portfolio, zúžili jsme počet emisí k číslu 35, realizovali jsme řadu pěkných zisků např. na FTAI Aviation, Micronu či Googlu. Nově jsme do portfolio zařadili společnost Nebius, která se zaměřuje na infrastrukturu k budovaným datacentrům, před výsledky jsme do fondu koupili akcie Morgan Stanley, když vidíme letos velký potenciál na trhu akvizic a IPO. Zúčastnili jsme se i IPO zbrojovky CSG, avšak bez úspěchu, přidělena nám byla nulová alokace. V rámci energetického sektoru jsme posílili naše portfolio o společnost Vístra. Kompletně jsme odprodali akcie Microsoftu, a naopak mírně navýšili Metu. Během ledna naše portfolio rostlo o +2,35 % a překonalo tak americké indexy, váha hotovosti ve fondu činí okolo 7 %. K našim největším pozicím patří Nvidia, Amazon, IBIT, Meta, TSMC a Harrow.

Výkonnost fondu k 31.01.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
2,34 %	-2,22 %	8,60 %	8,44 %	12,36 %	---

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	J&T Banka a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Michal Semotan
Datum zahájení činnosti	01. 12. 2023
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	476 473 252,97 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.01.2026	1,2877
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,3524
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	80,20 %	
Tchaj-wan	3,79 %	
Nizozemsko	2,44 %	
Itálie	1,04 %	
Ostatní	12,53 %	

Sektorové rozdělení

Technologie	33,33 %	
Komunikace	13,25 %	
Finance	12,55 %	
Průmysl	10,41 %	
Ostatní	30,46 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	87,47 %	
Hotovost zahraniční	6,01 %	
Hotovost domácí	3,84 %	
Ostatní	2,68 %	

Měnové rozdělení

Americký dolar	91,09 %	
Česká koruna	6,52 %	
Australský dolar	1,45 %	
Euro	0,87 %	
Ostatní	0,07 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
NVIDIA CORP	USD	5,48 %	Spojené státy americké	Technologie
AMAZON.COM INC	USD	5,39 %	Spojené státy americké	Technologie
ISHARES BITCOIN TRUST ETF	USD	4,47 %	Spojené státy americké	Finance
META PLATFORMS INC	USD	4,11 %	Spojené státy americké	Komunikace
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTU	USD	3,79 %	Tchaj-wan	Technologie
ALPHABET INC	USD	3,47 %	Spojené státy americké	Technologie
HARROW INC	USD	3,35 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	3,04 %	Spojené státy americké	Technologie
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	2,90 %	Spojené státy americké	Komunikace
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2,82 %	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.

