

J&T NextGen OPF



Komentář portfolio manažera

V únoru pokračoval odliv investorů z technologických akcií do jiných sektorů, nejvíce pod prodejním tlakem byly softwarové společnosti. Trh přijal myšlenku, že jejich byznys bude disruptován AI modely, což my si úplně nemyslíme. Možná na menších projektech, nicméně velké společnosti, zodpovědné za správu databází klientských dat a kybernetickou bezpečnost si svoje pozice udrží a měli by naopak právě ony profitovat z využití AI díky snížení nákladů. Tomuto sektoru nadále věříme, zvláště pak kybernetické bezpečnosti. Do fondu jsme tak nově zařadili Zscaler, přikupujeme CrowdStrike, Nebius, otevřeli jsme pozici v Netflixu a Vistra. Poberali jsme naopak část zisků na TSMC, Sterlingu či ATEXu. Naše portfolio doplnila Bank of America a společnost Applovin. Americké indexy v únoru ztrácely, nejvíce Nasdaq (více než -3 %), naopak se dále dařilo evropským akciím, které těžily ze sektorové rotace. V závěru měsíce pak vyvrcholilo geopolitické riziko, když jednání s Íránem skončily krachem a Izrael s USA zaútočili na vybrané cíle v Íránu. Tento konflikt bude mít dopad na akciové trhy dle toho, jak dlouho bude trvat, osobně nepočítám s dobou delší než 1-2 týdny. Čím by byl konflikt delší, tím více negativ pro akciové trhy. Držíme na portfoliu cash okolo 7 %, za únor jsme odepsali -1.45 %, od začátku roku jsme ale nadále v mírném plusu (+0.86 %). K našim největším pozicím patří Nvidia, Amazon, Harrow, Nebius a Meta.

Výkonnost fondu k 28.02.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-1,45 %	0,56 %	3,03 %	15,12 %	11,19 %	---

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	486 652 557,02 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 28.02.2026	1,2690
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)	2,91 % (2025)

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	85,10 %	
Nizozemsko	4,17 %	
Tchaj-wan	2,81 %	
Česká republika	0,21 %	
Ostatní	7,71 %	

Sektorové rozdělení

Technologie	32,53 %	
Komunikace	17,20 %	
Finance	12,66 %	
Průmysl	10,01 %	
Ostatní	27,60 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	92,09 %	
Hotovost domácí	3,73 %	
Hotovost zahraniční	3,36 %	
Ostatní	0,83 %	

Měnové rozdělení

Americký dolar	94,50 %	
Česká koruna	4,55 %	
Euro	0,87 %	
Švédská koruna	0,04 %	
Ostatní	0,04 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
NVIDIA CORP	USD	5,16 %	Spojené státy americké	Technologie
AMAZON.COM INC	USD	4,81 %	Spojené státy americké	Technologie
HARROW INC	USD	4,51 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
NEBIUS GROUP NV	USD	4,17 %	Nizozemsko	Komunikace
META PLATFORMS INC	USD	3,78 %	Spojené státy americké	Komunikace
VISTRA CORP	USD	3,62 %	Spojené státy americké	Veřejné služby
ISHARES BITCOIN TRUST ETF	USD	3,56 %	Spojené státy americké	Finance
ALPHABET INC	USD	3,24 %	Spojené státy americké	Technologie
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	3,22 %	Spojené státy americké	Technologie
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	3,08 %	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.

