

# J&T NextGen OPF



## Komentář portfolio manažera

Na počátku června se zdálo, že na trh dorazí korekce, investoři po předchozích růstech byli připraveni vybírat zisky. Prezident Donald Trump však před zasedáním FEDu dotáhl dohodu s Íránem, chtěl tak uklidnit investorské prostředí před úpisem akcií Space X a zasedáním FEDu. Díky tomu došlo k návratu kupců na akciový trh, především do vybraných sektorů, kupci se soustředili nadále na výrobce paměti a i některé další tituly navázané na AI, krásně se dařilo cyber security, což nás potěšilo. Naopak nadále jsou pod tlakem velké techy, le investoři se obávají o velké capexy, které jsou nyní financovány vlastní cashí, ale i vydáním nových akcií či dluhopisů. Řada z těchto firem se nyní ale za nás dostává na zajímavé valuace (např. Meta, Nvidia, korigoval i Google). V průběhu června jsme vybrali část zisků na Crowdstriku a Palo Alto., kompletně jsme realizovali profit na Nebiusu a UZNF, prodávali jsme i na CREDU. Naopak jsme portfolio doplňovali o zmíněnou Metu, Vistru, Servicenow či Applied Digital. Nově jsme pak fond rozšířili o pozici ve společnosti Reddit. Cash na konci června tvořila cca 9% portfolia, přeci jen jsme na trhy trochu opatrní, když akcie za poslední měsíce přinesly vysoké zhodnocení. Náš fond poráží nyní na ročním porovnání nejen S&P, ale i Nasdaq, od začátku roku rosteme o +18 %, za červen jsme odepsali -1,20 % z naší hodnoty. Na konci prvního pololetí 2026 patří k největším pozicím u nás ve fondu Vistra, Amazon, Harrow, Nvidia, Palo Alto, Meta a FTAI.

## 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)  
Typ fondu  
Domicil  
ISIN  
Bloomberg  
Měna fondu  
Obhospodařovatel fondu  
Depozitář fondu  
Portfolio manažer fondu  
Datum zahájení činnosti  
Rizikový profil (SRRI)  
Vlastní kapitál celkem  
Min. výše vstupní investice  
Aktuální hodnota k 30.06.2026  
Nejvyšší hodnota za 12 měs.  
Nejnižší hodnota za 12 měs.  
Oceňování

5 let  
Fond kolektivního investování (speciální)  
Česká republika  
CZ0008478187  
JTNXOTC CP  
CZK  
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.  
J&T Banka a.s.  
Ing. Michal Semotan  
01. 12. 2023  
4 / 7  
596 598 946,08 CZK  
300 CZK  
1,4885  
1,5185  
1,1552  
Denní

## Výkonnost fondu k 30.06.2026

|         |          |          |         | Od zah. čin. | K min. IH |
|---------|----------|----------|---------|--------------|-----------|
| 1 měsíc | 3 měsíce | 6 měsíců | 1 rok   | p.a.         | p.a.      |
| -1,20 % | 22,80 %  | 18,30 %  | 27,45 % | 16,66 %      | ---       |
| 2020    | 2021     | 2022     | 2023    | 2024         | 2025      |
| ---     | ---      | ---      | 1,07 %  | 12,46 %      | 10,70 %   |

## Vývoj hodnoty



## Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek  
Výstupní poplatek  
Poplatek za správu  
Výkonnostní odměna  
Celková nákladovost (TER)

3,00 %  
0,00 %  
aktuálně 1 %; max. 1,20 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu  
10,00 % z kladného výnosu High Water Mark  
2,91 % (2025)



# J&T NextGen OPF

## Regionální rozdělení

|                        |         |  |
|------------------------|---------|--|
| Spojené státy americké | 86,63 % |  |
| Tchaj-wan              | 1,64 %  |  |
| Brazílie               | 1,05 %  |  |
| Česká republika        | 0,37 %  |  |
| Ostatní                | 10,31 % |  |

## Sektorové rozdělení

|             |         |  |
|-------------|---------|--|
| Technologie | 32,62 % |  |
| Komunikace  | 18,24 % |  |
| Finance     | 10,96 % |  |
| Průmysl     | 10,59 % |  |
| Ostatní     | 27,59 % |  |

## Rozdělení podle typu aktiv

|                     |         |  |
|---------------------|---------|--|
| Akcie zahraniční    | 89,33 % |  |
| Hotovost zahraniční | 6,05 %  |  |
| Hotovost domácí     | 3,37 %  |  |
| Ostatní             | 1,25 %  |  |

## Měnové rozdělení

|                |         |  |
|----------------|---------|--|
| Americký dolar | 95,25 % |  |
| Česká koruna   | 4,62 %  |  |
| Euro           | 0,07 %  |  |
| Švédská koruna | 0,03 %  |  |
| Ostatní        | 0,03 %  |  |

| Nejvýznamnější pozice    | Měna | Podíl (%) | Země                   | Sektor                      |
|--------------------------|------|-----------|------------------------|-----------------------------|
| VISTRA CORP              | USD  | 6,26 %    | Spojené státy americké | Veřejné služby              |
| AMAZON.COM INC           | USD  | 5,72 %    | Spojené státy americké | Technologie                 |
| HARROW INC               | USD  | 4,81 %    | Spojené státy americké | Spotřební zboží, necyklické |
| NVIDIA CORP              | USD  | 4,81 %    | Spojené státy americké | Technologie                 |
| PALO ALTO NETWORKS INC   | USD  | 3,51 %    | Spojené státy americké | Komunikace                  |
| META PLATFORMS INC       | USD  | 3,48 %    | Spojené státy americké | Komunikace                  |
| FTAI AVIATION LTD        | USD  | 3,42 %    | Spojené státy americké | Průmysl                     |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC | USD  | 3,14 %    | Spojené státy americké | Technologie                 |
| ALPHABET INC             | USD  | 3,03 %    | Spojené státy americké | Technologie                 |
| ARISTA NETWORKS INC      | USD  | 2,91 %    | Spojené státy americké | Komunikace                  |

**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](http://www.jtis.cz) nebo u autorizovaných distributorů.

