

# J&T NextGen OPF



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Na fondu J&T NextGen pokračujeme v budování portfolia, v současné době je zainvestováno přes 75 % prostředků našeho fondu. Na akciový trh dorazila korekce, díky přetrvávajícím inflačním tlakům v USA. Investoři také přísně sledují výsledky, a především výhled jednotlivých společností, Meta poslala trh dolů, naopak Google trh příjemně překvapil. Akcie Googlu jsme na začátku měsíce zařadili do našeho portfolia, když jsou z našeho pohledu na příznivých valuačních hodnotách. Přikupovali jsme na trhu také akcie ThyssenKruppu, Nokian Tyres a nově jsme do portfolia zařadili firmy Sofi, Itron a Newmont Mining. Doplnili jsme dluhopisovou část portfolia o španělského developera Via Celere, přikoupili jsme po růstu výnosů US státní 2letý dluhopis. Vybrali jsme část zisku na akciích těžaře mědi Freeport. Za měsíc duben si naše portfolio připsuje mírné plus, od začátku fondu v prosinci 2023 je portfolio našeho fondu cca +4 %.

## 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 80 % majetku do akcií, 20 % 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.

## Výkonnost fondu k 30.04.2024

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	0,23%	4,65%	---	---	8,75%
	2018	2019	2020	2021	2022
	---	---	---	---	---
					2023
					1,07%

## Vývoj hodnoty



## 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. Semotan Michal
Datum zahájení činnosti	01.12.2023
Rizikový profil (SRRI)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	76 117 867,7 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.04.2024	1.0353
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1.0454
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0.9834
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)	1,58 % (2023)

# J&T NextGen OPF

## Regionální rozdělení

Spojené státy americké	41,29%	<div style="width: 41.29%;"></div>
Německo	6,51%	<div style="width: 6.51%;"></div>
Španělsko	4,59%	<div style="width: 4.59%;"></div>
Dánsko	2,96%	<div style="width: 2.96%;"></div>
Belgie	2,78%	<div style="width: 2.78%;"></div>
Ostatní	41,87%	<div style="width: 41.87%;"></div>

## Sektorové rozdělení

Technologie	16,67%	<div style="width: 16.67%;"></div>
Průmysl	15,99%	<div style="width: 15.99%;"></div>
Zdravotní péče	9,11%	<div style="width: 9.11%;"></div>
Energie	6,86%	<div style="width: 6.86%;"></div>
Vládní sektor	5,63%	<div style="width: 5.63%;"></div>
Ostatní	45,74%	<div style="width: 45.74%;"></div>

## Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	52,01%	<div style="width: 52.01%;"></div>
Hotovost domácí	11,81%	<div style="width: 11.81%;"></div>
Hotovost zahraniční	11,73%	<div style="width: 11.73%;"></div>
Dluhopisy zahraniční korporátní	8,73%	<div style="width: 8.73%;"></div>
Ostatní	15,73%	<div style="width: 15.73%;"></div>

## Měnové rozdělení

Americký dolar	54,43%	<div style="width: 54.43%;"></div>
Euro	15,34%	<div style="width: 15.34%;"></div>
Dánská koruna	4,68%	<div style="width: 4.68%;"></div>
Britská libra	3,65%	<div style="width: 3.65%;"></div>
Česká koruna	21,90%	<div style="width: 21.90%;"></div>

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
AMAZON.COM INC	USD	6,00%	Spojené státy americké	Technologie
US Treasury I/L 4,25% 21/12/2025	USD	5,63%	Spojené státy americké	Vládní sektor
ALPHABET INC.	USD	3,29%	Spojené státy americké	Technologie
CELDES 5,25 01/04/2026	EUR	3,02%	Španělsko	Nemovitosti
Novo Nordisk A/S	DKK	2,96%	Dánsko	Zdravotní péče
BATSLN 6,421 02/08/2033	USD	2,93%	Spojené státy americké	Spotřební zboží, necyklické
Euronav 6,25% 14/09/2026	USD	2,78%	Belgie	Průmysl
CHEVRON	USD	2,76%	Spojené státy americké	Energie
KINDER MORGAN INC	USD	2,61%	Spojené státy americké	Energie
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	USD	2,61%	Chile	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](http://www.jtis.cz) nebo u autorizovaných distributorů.

Detail fondu

