

# J&T NextGen OPF



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

Akcie během května pokračovali v pozitivní náladě, povzbuzeni dobrými informacemi o přechodném snížení tarifů mezi USA a Čínou. Také příznivá výsledková sezóna utvrdila investory, že je potřebné být v akciích zainvestován. Bedlivě jsme sledovali výsledky Nviie, a vysoké očekávání společnost splnila a doručila výborná čísla na maržích, EPS i na výhledu. Během května jsme byli na portfoliu aktivní, realizovali jsme řadu pěkných zisků a prodali tak akcie UTI, IONQ, Opfi, Sterling, TG therapeutics či ISSC. Zároveň pokračujeme v budování naší expozice na cyber security, včetně expozice na Japonsko přes Cyber security Cloud, v Japonsku jsme dokupovali i Smaregi a Medley. Využili jsme vysokého poklesu akcií UnitedHealth Group, kde si myslíme, že takový pokles na klíčové společnosti v oblasti zdravotního pojištění je přehnaný, a je zčásti více způsoben negativním sentimentem než fundamentem. Během května se dařilo evropským i americkým indexům, Nasdaq vzrostl o cca 9 %, a i tomuto technologickému indexu jsme dokázali zdařile sekundovat a připsali si za květen zhodnocení +9,13 %, od začátku roku jsme v mírném mínusu (-0.52 %). Nadále věříme v dohodu mezi USA a svými obchodními tarify, které povedou ke snížení tarifů a jsme dlouhodobě na akcie pozitivní, krátkodobě bude převládat volatilita dle výsledků jednání o tarifech. K našim největším pozicím patří Nvidia, Amazon, IBIT, Google, BUG a Itron.

## Výkonnost fondu k 31.05.2025

|         |          |          |        | Od zah. čin. | K min. IH |
|---------|----------|----------|--------|--------------|-----------|
| 1 měsíc | 3 měsíce | 6 měsíců | 1 rok  | p.a.         | p.a.      |
| 9,13 %  | 2,58 %   | -6,16 %  | 7,71 % | 8,54 %       | ---       |

  

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023   | 2024    |
|------|------|------|------|--------|---------|
| ---  | ---  | ---  | ---  | 1,07 % | 12,46 % |

## 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        | 382 435 297,89 CZK                        |
| Min. výše vstupní investice   | 300 CZK                                   |
| Aktuální hodnota k 31.05.2025 | 1,1307                                    |
| Nejvyšší hodnota za 12 měs.   | 1,2318                                    |
| 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 | 71,30 % |  |
| Japonsko               | 4,53 %  |  |
| Tchaj-wan              | 2,42 %  |  |
| Kypr                   | 2,15 %  |  |
| Ostatní                | 19,60 % |  |

## Sektorové rozdělení

|             |         |  |
|-------------|---------|--|
| Technologie | 27,08 % |  |
| Finance     | 14,82 % |  |
| Průmysl     | 11,20 % |  |
| Komunikace  | 11,11 % |  |
| Ostatní     | 35,79 % |  |

## Rozdělení podle typu aktiv

|                           |         |  |
|---------------------------|---------|--|
| Akcie zahraniční          | 83,40 % |  |
| Hotovost zahraniční       | 6,50 %  |  |
| Hotovost domácí           | 3,68 %  |  |
| Podílové listy zahraniční | 3,58 %  |  |
| Ostatní                   | 2,85 %  |  |

## Měnové rozdělení

|                |         |  |
|----------------|---------|--|
| Americký dolar | 82,50 % |  |
| Česká koruna   | 5,38 %  |  |
| Euro           | 5,32 %  |  |
| Japonský jen   | 4,58 %  |  |
| Ostatní        | 2,22 %  |  |

| Nejvýznamnější pozice      | Měna | Podíl (%) | Země                   | Sektor                    |
|----------------------------|------|-----------|------------------------|---------------------------|
| NVIDIA CORP                | USD  | 4,85 %    | Spojené státy americké | Technologie               |
| AMAZON.COM INC             | USD  | 4,79 %    | Spojené státy americké | Technologie               |
| ISHARES BITCOIN TRUST ETF  | USD  | 4,06 %    | Spojené státy americké | Finance                   |
| ALPHABET INC               | USD  | 3,94 %    | Spojené státy americké | Komunikace                |
| GLOBAL X CYBERSECURITY ETF | USD  | 3,58 %    | Spojené státy americké | Finance                   |
| ITRON INC                  | USD  | 2,96 %    | Spojené státy americké | Průmysl                   |
| CHEWY INC                  | USD  | 2,71 %    | Spojené státy americké | Komunikace                |
| BLUE BIRD CORP             | USD  | 2,64 %    | Spojené státy americké | Spotřební zboží, cyklické |
| MAPLEBEAR INC              | USD  | 2,60 %    | Spojené státy americké | Komunikace                |
| LEIDOS HOLDINGS INC        | USD  | 2,54 %    | Spojené státy americké | Technologie               |

**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.