

J&T NextGen OPF



Komentář portfolio manažera

Americkým akciovým trhem se v průběhu června dařilo, ztráty z období vyhlášení tarifů na začátku dubna jsou odmazány. Akcie nezakolísaly ani při eskalaci konfliktu mezi Izraelem a Íránem, do kterého se leteckými údery zapojilo i USA. Ropa reagovala pouze krátkodobým růstem, pak se vrátila zpět. Optimismus na trzích byl podpořen vírou investorů v obchodní dohodu mezi USA a Čínou, což se s blížícím se koncem měsíce potvrdilo. FED zatím ponechává sazby na původní úrovni, ve svých prohlášeních zmínil obavu z možného budoucího tlaku na vyšší cenu kvůli zaváděným clům. Investoři byli povzbuzeni i výbornými kvartálními výsledky Nvidie a Micronu, když se na číslech projevuje pozitivní dopad vysoké poptávky umělé inteligence po čipech a pamětech. Během června jsme byli na portfoliu aktivní, mírně jsme snížili počet titulů ve fondu, vybrali jsme zisky na Magnitu, JP Morgan, či Bluebirdu, prodali jsme i pozice na Novo Nordisku a Deutsche Wohnen. Navýšili jsme váhu pozic na Elasticu, Finvolution, Amazonu a Tempusu. Nadále zvyšujeme váhu cyber security sektoru (přikoupili Sentinel, na začátku měsíce CrowdStrike). Doplnili jsme náš fond o evropský cloud (OVH) a sektor čipů SiTime. Za červen jsme si připsali zisky nad +3 %, od začátku roku si činí zhodnocení cca +2,75 %. K našim největším pozicím patří Nvidia, Amazon, Google, IBIT a BUG.

Výkonnost fondu k 30.06.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
3,29 %	14,01 %	2,75 %	11,49 %	10,32 %	---
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	400 735 372,26 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.06.2025	1,1679
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	66,16 %	
Japonsko	3,79 %	
Čína	2,78 %	
Kypr	2,77 %	
Ostatní	24,50 %	

Sektorové rozdělení

Technologie	34,49 %	
Finance	12,33 %	
Průmysl	10,27 %	
Komunikace	9,34 %	
Ostatní	33,57 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	77,01 %	
Hotovost zahraniční	8,80 %	
Hotovost domácí	6,44 %	
Podílové listy zahraniční	3,46 %	
Ostatní	4,29 %	

Měnové rozdělení

Americký dolar	80,02 %	
Česká koruna	9,69 %	
Euro	4,80 %	
Japonský jen	4,36 %	
Ostatní	1,13 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
NVIDIA CORP	USD	5,16 %	Spojené státy americké	Technologie
AMAZON.COM INC	USD	5,12 %	Spojené státy americké	Technologie
ALPHABET INC	USD	4,14 %	Spojené státy americké	Komunikace
ISHARES BITCOIN TRUST ETF	USD	3,81 %	Spojené státy americké	Finance
GLOBAL X CYBERSECURITY ETF	USD	3,46 %	Spojené státy americké	Finance
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	3,17 %	Spojené státy americké	Technologie
ITRON INC	USD	3,07 %	Spojené státy americké	Průmysl
THEON INTERNATIONAL PLC	EUR	2,77 %	Kypr	Průmysl
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTU	USD	2,58 %	Tchaj-wan	Technologie
LEIDOS HOLDINGS INC	USD	2,45 %	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 nebo u autorizovaných distributorů.

