

J&T NextGen OPF



Ing. Michal Semotan

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Dubnový vývoj akciových trhů ovlivnilo oznámení Donalda Trumpa o výši celních tarifů. Navržená výše šokovala investory a poslala světové akcie prudce dolů, první 4 obchodní dny po oznámení byly opravdu krvavé. Čla by zasáhly nejen Čínu, ale i země, kam americké firmy diverzifikovaly výrobu v Asii. Proto byl dopad na trhy tak velký. Oznámení o odkladu 90 dní přijal trh s euforií, je čas na vyjednání nových podmínek. To investorům stačilo, aby se vrhly na přeprodané úrovně řady akcií, a nakonec duben zakončil na amerických indexech jen mírným mínusem, Nasdaq dokonce lehce plus. Snažili jsme se reagovat na velký výprodej a přikoupili v období poklesu Nvidii, Amazon, CrowdStrike, tzn. likvidní silné firmy. Dokupovali jsme i naši expozici na krypto. Během dubna jsme pak navýšili váhu akcií Bluebird, Celestica, Tempus, Chewy, Maplebear, nově jsme otevřeli long pozice v Sally Beauty, nově jsme do fondu zařadili segment japonských firem zabývajících se cybersecurity. Zrealizovali jsme částečný profit na akciích Theonu, zavřeli pozice na NXT a CCL. Od začátku roku americké indexy ztrácí, S&P více jak -5 %, Nasdaq téměř -10 %. Za duben naše portfolio přidalo plus 1.14%, od začátku roku jsme v mínusu -8.84 %. K našim největším pozicím patří Amazon, Nvidia, Google, IBIT, CrowdStrike, BUG a Itron.

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	343 915 911,09 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.04.2025	1,0361
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,2318
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0,9219
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 30.04.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
1,14 %	-12,75 %	-6,83 %	0,08 %	2,54 %	---

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

Vývoj hodnoty



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 NextGen OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	72,01 %	
Brazílie	2,73 %	
Tchaj-wan	2,30 %	
Kypr	1,79 %	
Ostatní	21,17 %	

Sektorové rozdělení

Technologie	17,57 %	
Komunikace	16,51 %	
Finance	14,75 %	
Průmysl	13,18 %	
Ostatní	37,99 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	81,35 %	
Hotovost zahraniční	6,37 %	
Hotovost domácí	5,11 %	
Podílové listy zahraniční	3,20 %	
Ostatní	3,97 %	

Měnové rozdělení

Americký dolar	82,44 %	
Česká koruna	7,83 %	
Euro	5,25 %	
Japonský jen	2,37 %	
Ostatní	2,11 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
AMAZON.COM INC	USD	4,75 %	Spojené státy americké	Komunikace
NVIDIA CORP	USD	4,31 %	Spojené státy americké	Technologie
ALPHABET INC	USD	4,04 %	Spojené státy americké	Komunikace
ISHARES BITCOIN TRUST ETF	USD	3,36 %	Spojené státy americké	Finance
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	3,23 %	Spojené státy americké	Technologie
GLOBAL X CYBERSECURITY ETF	USD	3,20 %	Spojené státy americké	Finance
ITRON INC	USD	3,15 %	Spojené státy americké	Průmysl
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	USD	2,73 %	Brazílie	Finance
BLUE BIRD CORP	USD	2,63 %	Spojené státy americké	Spotřební zboží, cyklické
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	2,54 %	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 nebo u autorizovaných distributorů.

