

J&T ENERGY OPF



Komentář portfolio manažera

J&T ENERGY od spuštění doručil zhodnocení +8,55 %, navíc dosavadní inflow nových prostředků do fondu již přesáhl hranici 310 miliónů Kč. Zainvestovanost byla k 31.10. cca 85 %. V portfoliu máme 21 veřejně obchodovaných akcií se silným zaměřením na "lopaty a krumpáče" energetické transformace, tedy převážně na výrobce zařízení pro výrobu, přenos a skladování elektřiny a firmy zajišťující výstavbu a servis energetické infrastruktury. Dále portfolio obsahuje producenty elektřiny z fosilních i obnovitelných zdrojů a těžaře energetických komodit. Mezi největší pozice patří: Končar, Cenergy, Kodiak Gas Services, MasTec, Nexans, Nordex, First Solar, Generac, NextEra, RWE a Kinder Morgan. V říjnu jsme přidali společnost SPIE, která v Evropě buduje pro energetické společnosti elektrické sítě. Dále do portfolia přibyla společnost Cameco, známý americký těžař uranu, o kterém ale málokdo ví, že vlastní 49 % společnosti Westinghouse, která na konci října získala předběžné zakázky na vybudování nových jaderných reaktorů v USA v hodnotě 80 miliard dolarů. V říjnu jsme realizovali náš první profit-taking a to na společnosti NuScale Power, která designuje malé modulární reaktory.

Investiční strategie

Globální akciový fond zaměřený na energetiku a energetickou transformaci, klíčové investiční téma nadcházejících dekád. S očekávaným masivním růstem poptávky po elektřině výrazně rostou investice do tohoto sektoru. Portfolio fondu se tedy soustředí na výrobce zařízení pro výrobu, přenos a uchování elektřiny, producenty elektřiny z fosilních i obnovitelných zdrojů, firmy zajišťující výstavbu a servis energetické infrastruktury a těžaře energetických komodit. Fond tedy přináší jedinečné složení portfolia zaměřené na "lopaty a krumpáče" energetické transformace.

Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	5 let
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ1005100451
Bloomberg	JTENERF 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 / Ing. Martin Seyček
Datum zahájení činnosti	01. 08. 2025
Rizikový profil (SRRI)	5 / 7
Vlastní kapitál celkem	440 057 927,58 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.10.2025	1,0855
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,0859
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0,9830
Oceňování	Denní

Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	5 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 1,20 %; max. 2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	10,00 % z kladného výnosu High Water Mark
Celková nákladovost (TER)	1,71 % (předpoklad za rok 2025)

Výkonnost fondu k 31.10.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
4,72 %	---	---	---	38,97 %	---

2019	2020	2021	2022	2023	2024
---	---	---	---	---	---

Vývoj hodnoty



J&T ENERGY OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	33,18 %	
Německo	15,51 %	
Francie	8,56 %	
Chorvatsko	6,98 %	
Ostatní	35,77 %	

Sektorové rozdělení

Průmysl	33,06 %	
Energie	23,39 %	
Veřejné služby	17,61 %	
Finance	4,82 %	
Ostatní	21,12 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	77,97 %	
Hotovost domácí	12,62 %	
Hotovost zahraniční	5,95 %	
Akcie domácí	3,46 %	

Měnové rozdělení

Euro	43,85 %	
Americký dolar	34,38 %	
Česká koruna	16,08 %	
Britská libra	3,14 %	
Ostatní	2,55 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD	EUR	6,98 %	Chorvatsko	Průmysl
FIRST SOLAR INC	USD	4,88 %	Spojené státy americké	Energie
CENERGY HOLDINGS SA	EUR	4,82 %	Belgie	Finance
KODIAK GAS SERVICES INC	USD	4,68 %	Spojené státy americké	Energie
NEXANS SA	EUR	4,58 %	Francie	Průmysl
NORDEX SE	EUR	4,34 %	Německo	Energie
MASTEC INC	USD	4,27 %	Spojené státy americké	Průmysl
GENERAC HOLDINGS INC	USD	4,19 %	Spojené státy americké	Průmysl
NEXTERA ENERGY INC	USD	4,17 %	Spojené státy americké	Veřejné služby
SPIE SA	EUR	3,97 %	Francie	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 nebo u autorizovaných distributorů.

