

J&T ENERGY OPF



Komentář portfolio manažera

J&T ENERGY od svého spuštění do 31.12. doručil zhodnocení + 9,58 %, dosavadní inflow nových prostředků do fondu dosáhl 608 miliónů Kč. Máme pod správou cca 750 miliónů Kč a zainvestovanost fondu je 87 %. V prosinci jsme do portfolia přidali dvě společnosti. První z nich je DEME Group, belgická společnost vlastníci a provozující flotilu specializovaných lodí, které jsou schopny budovat základy pro větrné turbíny na moři (offshore vítr), tyto turbíny následně instalovat a pokládat k nim podmořské elektrické kabely. Akcie vyklesala po náročném období, kterým si tento energetický segment prošel – věříme, že připravované evropské aukce v offshore větru přinesou zotavení a dlouhodobý růst tohoto segmentu. Dále jsme přidali švýcarského výrobce elektrických transformátorů R&S Group, jehož cena akcie vyklesala o více než 60 % jen díky nevýznamnému snížení výhledu ziskovosti. Při takto zajímavé valuaci jsme si nemohli nechat ujít investici do společnosti, která bude pokračovat ve svém růstu, silně marži a benefitovat ze zvýšených investic evropských utilit do elektrických sítí.

V portfoliu máme tedy 23 veřejně obchodovaných titulů, které profitují z globálního růstu spotřeby elektřiny, a z toho, že energetická infrastruktura je dlouhodobě podinvestovaná zvláště v oblasti elektrických sítí a flexibilních zdrojů elektřiny.

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 soustředí na výrobce zařízení pro výrobu, přenos a skladování 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	736 016 157,32 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.12.2025	1,0958
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,1195
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0,9830
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 31.12.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,85 %	5,71 %	---	---	---	---

2020	2021	2022	2023	2024	2025
---	---	---	---	---	9,58 %

Vývoj hodnoty



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)



J&T ENERGY OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	34,15 %	
Německo	17,00 %	
Francie	8,55 %	
Belgie	6,47 %	
Ostatní	33,83 %	

Sektorové rozdělení

Průmysl	32,64 %	
Energie	24,65 %	
Veřejné služby	21,13 %	
Finance	5,12 %	
Ostatní	16,46 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	84,25 %	
Hotovost domácí	7,60 %	
Hotovost zahraniční	5,12 %	
Akcie domácí	2,54 %	
Ostatní	0,49 %	

Měnové rozdělení

Euro	42,33 %	
Americký dolar	36,00 %	
Česká koruna	10,63 %	
Britská libra	4,65 %	
Ostatní	6,39 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
RWE AG	EUR	5,83 %	Německo	Veřejné služby
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD	EUR	5,41 %	Chorvatsko	Průmysl
KODIAK GAS SERVICES INC	USD	5,33 %	Spojené státy americké	Energie
CENERGY HOLDINGS SA	EUR	5,12 %	Belgie	Finance
NEXANS SA	EUR	5,06 %	Francie	Průmysl
GENERAC HOLDINGS INC	USD	4,86 %	Spojené státy americké	Průmysl
FIRST SOLAR INC	USD	4,65 %	Spojené státy americké	Energie
MASTEC INC	USD	4,47 %	Spojené státy americké	Průmysl
NEXTERA ENERGY INC	USD	4,40 %	Spojené státy americké	Veřejné služby
NORDEX SE	EUR	4,03 %	Německo	Energie

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.

