

J&T ENERGY A CZK OPF



Komentář portfolio manažera

J&T ENERGY od svého spuštění do 31.1. doručil čisté zhodnocení +18,5 %, z toho za leden +8 %. Pět měsíců od spuštění fondu atakujeme milník 1 miliardy Kč pod správou s AUM 974 mil Kč. Zainvestovanost fondu se v průběhu ledna pohybovala kolem 90 %. Největší relativní zhodnocení v lednu jsme dosáhli na titulech Cameco, Cenergy, Generac, Deme Group, Siemens Energy a RWE. Růst ceny akcie jsme ale zaznamenali na valné většině našeho portfolia, které má aktuálně 24 titulů. Propad ceny akcie ČEZ neměl na J&T ENERGY vliv, tento titul v portfoliu nemáme. Částečnou realizaci zisku jsme udělali na Nordexu, jinak jsme po silném inflow 171 miliónů Kč v lednu pozice hlavně dokupovali.

Ve Spojených státech se hyperscaleři zavázali financovat investice do inkrementálních kapacit výroby elektřiny, která je potřebná z důvodu masivního budování data center. To vnímáme jako pozitivní zprávu, jelikož by to mělo zaručit, že tyto investice nepůjdou na úkor zdražení elektřiny pro domácnosti. Tato obava se totiž stala klíčovou v guvernerských volbách jednotlivých států v USA. Další pozitivní zprávou z energetiky jsou zlepšující se podmínky pro budování větrných elektráren na moři v Evropě, kde v lednu došlo k úspěšným aukcím na nové projekty ve Velké Británii, ze kterých budou masivně benefitovat naše portfolio společnosti RWE, SSE a zprostředkovaně i DEME Group. Podobné oživení by mělo nastat následně i v Polsku, Nizozemí a Německu, to se ale nedá očekávat v USA za administrativy Donalda Trumpa.

Výkonnost fondu k 31.01.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
8,18 %	9,20 %	---	---	---	---

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

Vývoj hodnoty



Propagační sdělení

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	J&T Banka 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	973 609 140,54 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.01.2026	1,1854
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,1917
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)

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 ENERGY A CZK OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	32,84 %	
Německo	14,10 %	
Francie	8,52 %	
Belgie	8,25 %	
Ostatní	36,29 %	

Sektorové rozdělení

Průmysl	34,48 %	
Energie	24,12 %	
Veřejné služby	19,37 %	
Finance	5,29 %	
Ostatní	16,74 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	84,47 %	
Hotovost domácí	9,23 %	
Hotovost zahraniční	3,62 %	
Akcie domácí	1,94 %	
Ostatní	0,73 %	

Měnové rozdělení

Euro	42,34 %	
Americký dolar	34,00 %	
Česká koruna	11,92 %	
Britská libra	6,19 %	
Ostatní	5,55 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD	EUR	6,06 %	Chorvatsko	Průmysl
FIRST SOLAR INC	USD	6,00 %	Spojené státy americké	Energie
CENERGY HOLDINGS SA	EUR	5,29 %	Belgie	Finance
KODIAK GAS SERVICES INC	USD	5,05 %	Spojené státy americké	Energie
RWE AG	EUR	5,02 %	Německo	Veřejné služby
GENERAC HOLDINGS INC	USD	4,80 %	Spojené státy americké	Průmysl
NEXANS SA	EUR	4,61 %	Francie	Průmysl
PUBLIC POWER CORP SA	EUR	4,22 %	Řecko	Veřejné služby
SPIE SA	EUR	3,91 %	Francie	Průmysl
MASTEC INC	USD	3,79 %	Spojené státy americké	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.

