

# J&T ENERGY A CZK OPF



Ing. Michal Semotan / Ing. Martin Seyček

Portfolio manažer

## Komentář portfolio manažera

CZK třída J&T ENERGY vykázala tento rok zhodnocení 29 %, v květnu 3,5 %. Od vzniku fondu v září 2025 jsme připsali 41 % a máme cca 2,2 miliardy Kč pod správou.

Do portfolia jsme přidali americkou EPC společnost Primoris Services, kterou trh potrestal propadem ceny akcie o 50 % potom, co zklamala v kvartálních výsledcích. Od té doby akcie připsala 25 %, její pozice v budování energetické infrastruktury (solárních projektů a elektrických sítí) pro elektrické utility je nezastupitelná. Brali jsme profit na části pozice Cenergy Holdings, řeckém výrobci elektrických kabelů a podmořských potrubí. Napříč portfoliem vidíme prostor pro další růst, a proto využíváme krátkodobých poklesů cen akcie k dokoupení pozic v souvislosti s rychle rostoucím inflow nových prostředků do fondu.

Výrazné zhodnocení (+70 %) jsme v květnu viděli na Invinity Energy, britském výrobci baterií s dlouhou výdrží poté, co oznámil objednávku od velkého data centra. Rostl také First Solar, kde trh zaceňuje roli solární elektřiny, jako nutné součásti budování nových zdrojů v USA.

O 30 % v květnu vyskočil 2G Energy, když oznámil první objednávku jeho plynových motorů od amerického datového centra. Rostl také Public Power Corporation ("řecký ČEZ") po úspěšném navýšení kapitálu, který využije na svou mezinárodní expanzi. Dařilo se i Končaru (chorvatské elektrické transformátory) a naši dubnové investici Willdan Group (americká konzultační firma, která svým klientům řídí energetické úspory).

## Výkonnost fondu k 31.05.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.
	3,51 %	11,29 %	29,94 %	---	---
	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 dekad. 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)	4 / 7
Vlastní kapitál celkem	2 219 201 287,43 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.05.2026	1,4119
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,4232
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0,9830
Oceňování	Denní

## Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	5,00 %
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)	3,55 % (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	33,38 %	
Německo	17,10 %	
Francie	9,56 %	
Belgie	6,34 %	
Ostatní	33,62 %	

## Sektorové rozdělení

Průmysl	36,42 %	
Energie	24,54 %	
Veřejné služby	19,58 %	
Spotřební zboží, necyklické	2,90 %	
Ostatní	16,56 %	

## Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	87,63 %	
Hotovost domácí	6,88 %	
Hotovost zahraniční	3,53 %	
Akcie domácí	1,21 %	
Ostatní	0,74 %	

## Měnové rozdělení

Euro	44,92 %	
Americký dolar	34,14 %	
Česká koruna	8,84 %	
Britská libra	7,22 %	
Ostatní	4,88 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
NEXANS SA	EUR	6,54 %	Francie	Průmysl
RWE AG	EUR	5,61 %	Německo	Veřejné služby
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD	EUR	5,39 %	Chorvatsko	Průmysl
GENERAC HOLDINGS INC	USD	4,92 %	Spojené státy americké	Průmysl
FIRST SOLAR INC	USD	4,62 %	Spojené státy americké	Energie
NORDEX SE	EUR	4,44 %	Německo	Energie
PUBLIC POWER CORP SA	EUR	4,29 %	Řecko	Veřejné služby
SIEMENS ENERGY AG	EUR	4,04 %	Německo	Průmysl
KODIAK GAS SERVICES INC	USD	3,85 %	Spojené státy americké	Energie
MASTEC INC	USD	3,69 %	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](http://www.jtis.cz) nebo u autorizovaných distributorů.

