

J&T ENERGY A CZK OPF



Komentář portfolio manažera

CZK třída J&T ENERGY vykázala tento rok zhodnocení 29 %, za červen bez meziměsíční změny. Od spuštění fondu v září 2025 jsme připsali 41,2 % a máme cca 2,5 miliardy Kč pod správou.

V červnu jsme realizovali zisky na části pozice Doosan Škoda Power (české parní turbíny) a R&S Group (švýcarské transformátory).

Do portfolia jsme přidali kanadskou společnost AtkinsRealis, která je majitelem technologie jaderných reaktorů CANDU v Kanadě.

Společnost benefituje z potřeby prodlužování životnosti těchto reaktorů a pravidelného servisu. Dále čeká na oznámení zakázek budování nových reaktorů v Kanadě i ve světě. Společně s Cameco (které kromě těžby uranu také vlastní 49 % Westinghouse) tvoří AtkinsRealis páteř naší investiční teze na renesanci jaderné energetiky.

Navýšovali jsme naše top pozice Nexans (francouzské elektrické kabely), Nordex (německé větrné turbíny) a Siemens Energy (německé plynové a větrné turbíny, transformátory) a RWE (německý výrobce elektřiny se silnou pozicí v UK a USA).

Našími největšími pozicemi zůstávají hlavně evropské industriální firmy, které benefitují z nedostatku výrobních kapacit energetických komponent a obsluhují jak evropský, tak americký trh. "Lopatky a krumpáče" budou podle našeho názoru kopat daleko za horizont 2030.

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 „lopatky 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	2 483 941 397,80 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.06.2026	1,4122
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,4440
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0,9830
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 30.06.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,02 %	15,07 %	28,87 %	---	---	---

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

Vývoj hodnoty



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 ENERGY A CZK OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	33,52 %	
Německo	18,14 %	
Francie	9,91 %	
Kanada	5,78 %	
Ostatní	32,65 %	

Sektorové rozdělení

Průmysl	38,36 %	
Energie	24,00 %	
Veřejné služby	18,78 %	
Spotřební zboží, necyklické	3,05 %	
Ostatní	15,81 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	88,93 %	
Hotovost domácí	5,36 %	
Hotovost zahraniční	4,57 %	
Akcie domácí	0,46 %	
Ostatní	0,68 %	

Měnové rozdělení

Euro	43,58 %	
Americký dolar	34,95 %	
Britská libra	6,86 %	
Česká koruna	6,50 %	
Ostatní	8,11 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
NEXANS SA	EUR	7,08 %	Francie	Průmysl
RWE AG	EUR	6,08 %	Německo	Veřejné služby
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD	EUR	5,25 %	Chorvatsko	Průmysl
NORDEX SE	EUR	4,76 %	Německo	Energie
SIEMENS ENERGY AG	EUR	4,35 %	Německo	Průmysl
KODIAK GAS SERVICES INC	USD	4,32 %	Spojené státy americké	Energie
PUBLIC POWER CORP SA	EUR	4,15 %	Řecko	Veřejné služby
MASTEC INC	USD	4,10 %	Spojené státy americké	Průmysl
GENERAC HOLDINGS INC	USD	3,97 %	Spojené státy americké	Průmysl
KINDER MORGAN INC	USD	3,42 %	Spojené státy americké	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.

