

J&T ENERGY OPF



Komentář portfolio manažera

J&T ENERGY (nový globální akciový fond zaměřený na energetiku a energetickou transformaci) má za sebou úspěšný start 1. 9. 2025, kdy od spuštění doručil zhodnocení +3,66 %, a to i navzdory silnému inflow cca 150 milionů Kč a zainvestovanosti na úrovni cca 67 % na konci měsíce.

V portfoliu máme zatím 19 zástupců 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, RWE, Nordex, 2G Energy, Siemens Energy, Nexans, Generac, Kodiak Gas Services, MasTec a First Solar.

Portfolio tedy skládáme jak z „miláčků trhu“, tak méně objevených titulů. Končar (Chorvatsko) je největší výrobce transformátorů, zařízení pro elektrárny a přenosovou síť v jižní a východní Evropě. Cenergy je český výrobce elektrických kabelů včetně podmořských a také výrobce high-end podmořského plynového potrubí. Nordex je německý výrobce větrných turbín na pevnině.

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	234 016 797,89 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.09.2025	1,0366
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,0905
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0,9830
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 30.09.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
4,23 %	---	---	---	---	---

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

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	26,62 %	
Německo	15,85 %	
Chorvatsko	6,20 %	
Francie	4,36 %	
Ostatní	46,97 %	

Sektorové rozdělení

Průmysl	27,22 %	
Energie	18,49 %	
Veřejné služby	16,79 %	
Finance	4,32 %	
Ostatní	33,18 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	64,02 %	
Hotovost domácí	18,52 %	
Hotovost zahraniční	14,22 %	
Akcie domácí	2,81 %	
Ostatní	0,43 %	

Měnové rozdělení

Euro	41,51 %	
Americký dolar	32,27 %	
Česká koruna	21,76 %	
Britská libra	4,46 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
KONCAR-ELEKTROINDUSTRIJA DD	EUR	6,20 %	Chorvatsko	Průmysl
NEXANS SA	EUR	4,36 %	Francie	Průmysl
CENERGY HOLDINGS SA	EUR	4,32 %	Belgie	Finance
RWE AG	EUR	4,27 %	Německo	Veřejné služby
2G ENERGY AG	EUR	4,20 %	Německo	Energie
GENERAC HOLDINGS INC	USD	3,94 %	Spojené státy americké	Průmysl
MASTEC INC	USD	3,92 %	Spojené státy americké	Průmysl
NORDEX SE	EUR	3,77 %	Německo	Energie
SIEMENS ENERGY AG	EUR	3,61 %	Německo	Průmysl
FIRST SOLAR INC	USD	3,57 %	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.

