

J&T ENERGY OPF



Komentář portfolio manažera

J&T ENERGY je nový globální akciový fond zaměřený na energetiku a energetickou transformaci, klíčové investiční téma nadcházejících dekád. Světový energetický systém prochází hlubokou transformací. Bezprecedentně roste spotřeba elektřiny díky rozvoji datových center, elektrifikaci průmyslu, dopravy a vytápění. S tím roste i výše investic do tohoto sektoru, který je dlouhodobě podinvestovaný a založen na výrobních zdrojích a elektrických sítích ze 70. – 80. let.

J&T ENERGY nabízí unikátní portfolio skládající se jak z miláčků trhu, tak i těch investory dosud neobjevených veřejně obchodovaných titulů. Soustředí se 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. Přináší portfolio zaměřené na „lopaty a krumpáče“ energetické transformace s menší expozicí na ceny energetických komodit ve srovnání s konkurenčními fondy. Fond má za na starost ostřílený portfolio manažer Michal Semotan a Martin Seyček, který do J&T Investiční společnosti přišel v únoru poté, co pět let zastával pozici portfolio manažera pro předního energetického analytika Michala Šnobra.

V srpnu jsme začali investovat seed kapitál a budovat klíčové pozice ve společnostech RWE, Nordex, Nexans, Cenergy, Siemens Energy, SSE, Kodiak Gas Services a First Solar.

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

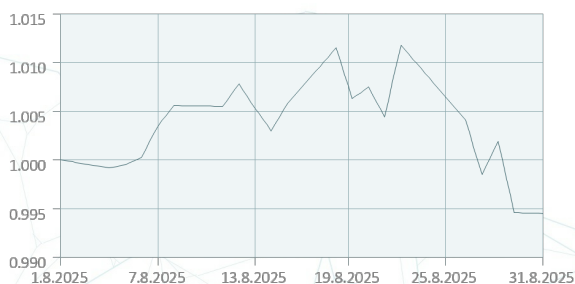
Min. investiční horizont (IH)	5 let
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ1005100451
Bloomberg	JTENERF CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Michal Semotan / Ing. Martin Seyček
Datum zahájení činnosti	01. 08. 2025
Rizikový profil (SRRI)	5 / 7
Vlastní kapitál celkem	100 447 980,26 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.08.2025	0,9945
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,0118
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0,9945
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 31.08.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
---	---	---	---	-6,49 %	---

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	27,22 %	
Německo	16,03 %	
Belgie	5,26 %	
Francie	4,71 %	
Ostatní	46,78 %	

Sektorové rozdělení

Průmysl	21,10 %	
Veřejné služby	21,02 %	
Energie	17,46 %	
Finance	5,26 %	
Ostatní	35,16 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	61,01 %	
Hotovost domácí	22,89 %	
Hotovost zahraniční	11,68 %	
Akcie domácí	3,83 %	
Ostatní	0,60 %	

Měnové rozdělení

Euro	36,01 %	
Americký dolar	31,25 %	
Česká koruna	27,32 %	
Britská libra	5,42 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
RWE AG	EUR	6,61 %	Německo	Veřejné služby
CENERGY HOLDINGS SA	EUR	5,26 %	Belgie	Finance
NORDEX SE	EUR	5,04 %	Německo	Energie
FIRST SOLAR INC	USD	4,85 %	Spojené státy americké	Energie
NEXANS SA	EUR	4,71 %	Francie	Průmysl
SIEMENS ENERGY AG	EUR	4,38 %	Německo	Průmysl
SSE PLC	GBP	4,34 %	Spojené království	Veřejné služby
KODIAK GAS SERVICES INC	USD	3,85 %	Spojené státy americké	Energie
DOOSAN SKODA POWER AS	CZK	3,83 %	Česká republika	Průmysl
NEXTERA ENERGY INC	USD	3,73 %	Spojené státy americké	Veřejné služby

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.

