

WEM Opportunities: AI Energy Infrastructure

k 15. 6. 2026

Trieda aktív

Akcie

Mena

EUR/USD

Cieľový výnos

13 % p.a.

Investičný horizont

3+ rokov

Kontext

S exponenciálnym rastom nárokov umelej inteligencie na výpočtovú techniku sa energetická infraštruktúra stáva jedným z kľúčových faktorov jej ďalšieho rozvoja.

Príležitosť

Investovanie do verejne obchodovaných spoločností naprieč celým hodnotovým reťazcom budovania energetickej infraštruktúry – a rast investície ako následok obsadenia tejto strategickej pozície.

Stratégia

Stratégia sa zameriava na využitie viacročného trendu budovania energetickej infraštruktúry, ktorá je nevyhnutná pre éru výpočtového výkonu poháňaného umelou inteligenciou.

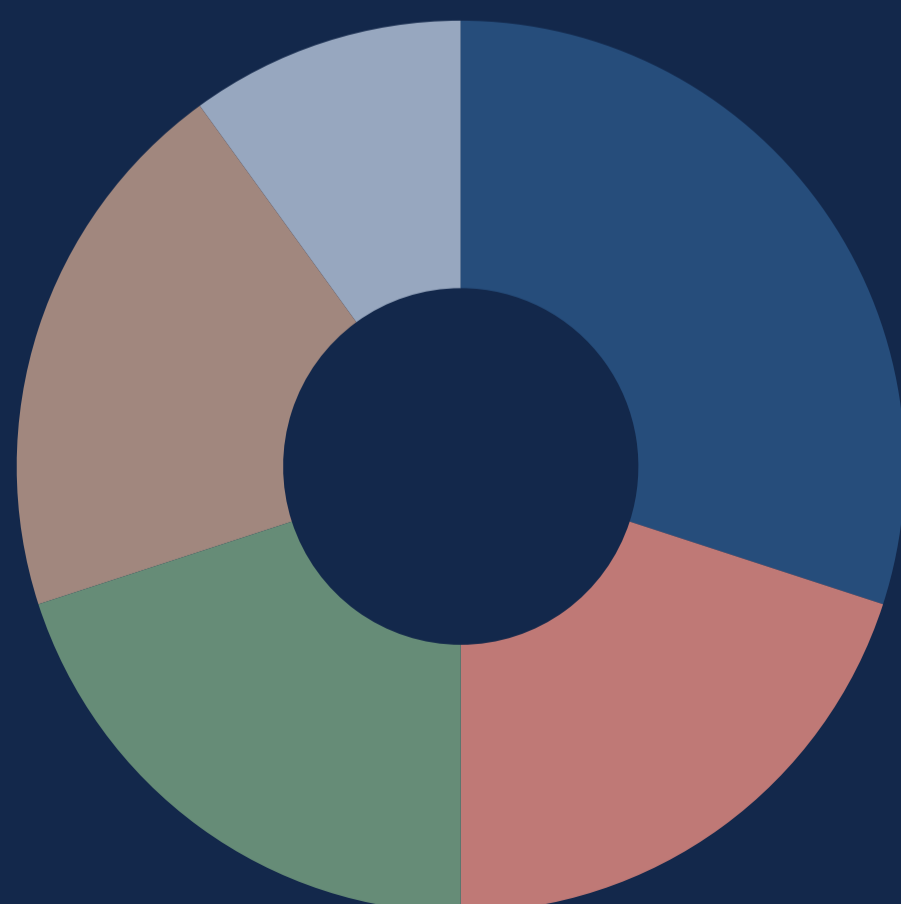
Portfólio sa sústreďuje na verejne obchodované spoločnosti pôsobiace v jednotlivých nadväzujúcich vrstvách tejto výstavby – od dodávok paliva a zazmluvnenej výroby elektrickej energie, cez budovanie elektrických sietí a zariadenia na prenos a distribúciu energie, až po infraštruktúru dátových centier.

Tieto segmenty profitujú z obmedzených výrobných a dodávateľských kapacít, viacročných objednávkových kníh a dlhodobých kontraktov s hyperscalermi, ktoré poskytujú vysokú mieru predvídateľnosti vývoja až do roku 2030.

Portfólio si dlhodobo udržiava vysokú koncentráciu a pozostáva len z 10 investičných pozícií. Výber jednotlivých spoločností je okrem iného založený na proprietárnom hodnotiacom modeli, ktorého kľúčovým ukazovateľom je objem nevybavených objednávok (order backlog) ako hlavný predstihový indikátor budúceho rastu. Model zároveň zohľadňuje regionálne špecifiká a riziká spojené s pripájaním nových projektov do elektrickej siete.

Cieľom portfólia je dosahovať dlhodobé zhodnotenie kapitálu prostredníctvom vyváženej kombinácie etablovaných spoločností generujúcich stabilné peňažné toky a štrukturálnych víťazov s vysokým rastovým potenciálom.

Štruktúra portfólia



Rozloženie portfólia podľa kategórií (orientačne)

- Budovanie elektrizačnej sústavy 30 %
- Transformátory / turbíny 20 %
- Zazmluvnená elektrická výroba / IPP segment 20 %
- Infraštruktúra dátových centier (správa energie a chladenia) 20 %
- Výstavba infraštruktúrnych lokalít pre AI 10 %

Detaily stratégie



Likvidita

100 %

Minimálna investícia

5 000 €

Rizikovosť

7

Vznik stratégie

15. 6. 2026

Sharpe ratio

3,4

Štandardná odchýlka

36,11

Beta

1,8

VaR 95 % (1d)

3,54 %

Výkonnosť portfólia

■ WEM OPPORTUNITIES: AI ENERGY INFRASTRUCTURE: 197,50 %



Kľúčové benefity

- Koncentrovaná expozícia voči viacročnému budovaniu energetickej infraštruktúry pre AI
- Diverzifikácia naprieč výrobou energie, elektrickými sieťami, zariadeniami a infraštruktúrou dátových centier
- Výber založený na objeme nevybavených objednávok u etablovaných hráčov s obmedzenou ponukou
- Viacročná viditeľnosť objednávkových kníh vďaka kontraktom s hyperscalerami



Kľúčové riziká

- Trhové výkyvy
- Spomalenie kapitálových výdavkov hyperscalerov
- Koncentrovaná tematická expozícia
- Menové riziká

Zdroj: Bloomberg Professional Terminal, uvedené údaje zobrazujú historickú výkonnosť. Historická výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcej výkonnosti.

Porovnanie simulovanej a historickej výkonnosti portfólia za uvedené obdobie. Výnosy sú prepočítané do meny EUR a sú uvedené pred odrátaním poplatkov, provízií a pred zdanením. Štatistické údaje stratégie sú uvedené za posledných 12 mesiacov.