

J&T WOOD Defense OPF



Bc. Štěpán Hájek
Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Růst geopolitického napětí, přelety ruských dronů nad Polskem, Rumunskem, Dánskem nebo Norskem doprovodily přelety ruských stíhaček a naděje na brzké ukončení války na Ukrajině vystřídaly obavy z nepřipravenosti Evropy na podobné útoky. To potvrzuje potřebu strukturálních změn, které musí iniciovat kapitál alokovaný do obrany a trend, na který ve fondu sázíme.

Aktuální zainvestovanost fondu je ke konci měsíce těsně pod 50 % a jeho výkonnost nad 1 %. Portfolio plánujeme doinvestovat v průběhu dalšího měsíce, kdy budeme postupně doplňovat do současných pozic a přidávat další. Klíčové pozice fondu jsou v tuto chvíli Dassault Aviation, Theon Sensors, Leonardo a Northrop Grumman a dluhopisy CSG.

Investiční strategie

Investiční filozofie fondu J&T WOOD Defense vychází z přesvědčení, že obranný průmysl je nezbytnou součástí moderních ekonomik i bezpečnosti státu. Rostoucí napětí a geopolitické výzvy vedou vlády k dlouhodobému zvyšování výdajů na obranu, což vytváří stabilní poptávku napříč celým dodavatelským řetězcem. Fond proto vyhledává společnosti, které jsou schopny z těchto trendů udržitelně těžit. Cílem je nabídnout investorům globálně diverzifikovanou expozici v obranném sektoru - oblasti kritické infrastruktury suverénních států, která byla dlouhodobě zanedbávána a pro investory tématem, které získává fundamentálně stabilní základy pro další růst.

Základní údaje

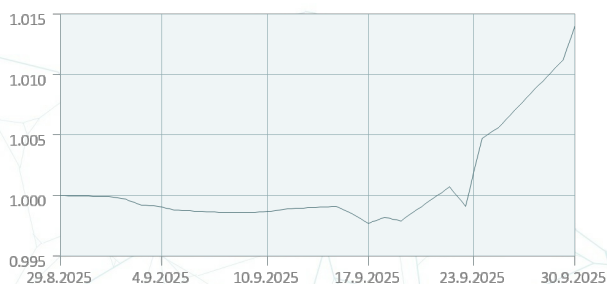
Min. investiční horizont (IH)	5 let
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ1005100543
Bloomberg	JTWDFNS CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Portfolio manažer fondu	Bc. Štěpán Hájek
Datum zahájení činnosti	29. 08. 2025
Rizikový profil (SRRI)	5 / 7
Vlastní kapitál celkem	210 013 077,00 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.09.2025	1,0149
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,0149
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0,9977
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.
1,49 %	---	---	---	18,38 %	---

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

Vývoj hodnoty



Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	5 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 1,40 %; max. 2,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	10,00 % z kladného výnosu High Water Mark
Celková nákladovost (TER)	1,89 % (předpoklad za rok 2025)



J&T WOOD Defense OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	9,96 %	
Francie	9,43 %	
Německo	6,02 %	
Spojené království	4,53 %	
Ostatní	70,06 %	

Sektorové rozdělení

Průmysl	37,06 %	
Technologie	2,05 %	
Ostatní	60,89 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Hotovost zahraniční	39,37 %	
Akcie zahraniční	35,70 %	
Hotovost domácí	21,25 %	
Dluhopisy domácí korporátní	3,18 %	
Ostatní	0,50 %	

Měnové rozdělení

Euro	40,54 %	
Americký dolar	25,02 %	
Česká koruna	24,93 %	
Britská libra	9,51 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CZECHOSLOVAK GROUP 5.75% 10/06/2030	CZK	3,18 %	Česká republika	Průmysl
DASSAULT AVIATION SA	EUR	3,06 %	Francie	Průmysl
THEON INTERNATIONAL PLC	EUR	2,97 %	Kypr	Průmysl
LEONARDO SPA	EUR	2,79 %	Itálie	Průmysl
NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	2,41 %	Spojené státy americké	Průmysl
THALES SA	EUR	2,23 %	Francie	Průmysl
SAFRAN SA	EUR	2,20 %	Francie	Průmysl
LOCKHEED MARTIN CORP	USD	2,20 %	Spojené státy americké	Průmysl
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	2,18 %	Spojené království	Průmysl
RHEINMETALL AG	EUR	2,15 %	Německo	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 nebo u autorizovaných distributorů.

