

J&T WOOD Defense OPF



Bc. Štěpán Hájek
Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Obranný sektor si v Evropě v uplynulém měsíci prošel korekcí, kterou vyvolal začátek příměří mezi Izraelem a hnutím Hamás. Obě strany jsou podle svých vyjádření odhodlány příměří dodržet, napětí však přetrvává, což potvrzují pokračující lokální střety. Korekci dále ovlivnilo i očekávání možného setkání Donalda Trumpa a Vladimira Putina, které se však v dohledné době konat nebude. Tím pádem zatím nelze očekávat ani brzké ukončení války na Ukrajině. Úroveň geopolitického napětí tedy zůstává vysoká a potvrzuje současnou realitu. Tyto události se promítly i do vývoje fondu J&T WOOD Defense, jehož hodnotu dočasně snížily, nicméně vyšší zastoupení hotovosti pokles fondu významně zmírnilo. Podařilo se nám zároveň zvýšit expozici vůči americkým zbrojářům a společností navázaným na obranné služby. Korekce na trzích nám nyní nabízí příležitost postupně doplnit portfolio o volatilnější výrobce dronů, jako jsou Kratos a AeroVironment. Do fondu jsme nově zařadili také Parsons Corporation a prostřednictvím společnosti Huntington Ingalls a General Dynamics posilujeme téma renesance amerického lodního průmyslu, který je dlouhodobě podinvestovaný.

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	366 665 300,35 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.10.2025	1,0026
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,0216
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0,9801
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 31.10.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-1,21 %	---	---	---	1,52 %	---

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	21,50 %	
Francie	9,08 %	
Spojené království	8,28 %	
Německo	6,58 %	
Ostatní	54,56 %	

Sektorové rozdělení

Průmysl	49,28 %	
Technologie	2,26 %	
Spotřební zboží, necyklické	1,82 %	
Ostatní	46,64 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	51,29 %	
Hotovost zahraniční	25,90 %	
Hotovost domácí	20,51 %	
Dluhopisy domácí korporátní	1,93 %	
Ostatní	0,37 %	

Měnové rozdělení

Euro	35,85 %	
Americký dolar	32,17 %	
Česká koruna	22,81 %	
Britská libra	9,17 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	3,17 %	Spojené státy americké	Průmysl
THEON INTERNATIONAL PLC	EUR	3,10 %	Kypr	Průmysl
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	2,99 %	Spojené státy americké	Průmysl
DASSAULT AVIATION SA	EUR	2,78 %	Francie	Průmysl
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	2,76 %	Spojené království	Průmysl
LEONARDO SPA	EUR	2,75 %	Itálie	Průmysl
THALES SA	EUR	2,70 %	Francie	Průmysl
LOCKHEED MARTIN CORP	USD	2,54 %	Spojené státy americké	Průmysl
BAE SYSTEMS PLC	GBP	2,43 %	Spojené království	Průmysl
GENERAL DYNAMICS CORP	USD	2,16 %	Spojené státy americké	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.

