

J&T WOOD Defense OPF



Bc. Štěpán Hájek

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Prosinec byl pro téma obranného průmyslu opět měsícem, který se podepsal silnou čarou do historie geopolitiky. Podstatnou část měsíce jsme strávili ve stále pokračujících jednáních kolem konce války na Ukrajině. Zde dorazilo několik velmi pozitivních zpráv, které naznačovaly, že je dohoda blízko, ale realitou zůstávají zcela zásadní neshody ohledně rozdělení teritoria či formách bezpečnostních záruk. Potenciální konec či změna konfliktu je pro fond WOOD Defense pochopitelně silně kurzotvornou událostí. Krátkodobě se trh obává snížení výdajů na obranu a poklesu marží. Důležitější proměnnou je zde nová vláda v USA, kde Donald Trump nejen, že dal jasný signál ostatním státům NATO, že jejich obrana je jejich vlastní zodpovědnost, ale také začíná čím dál více soustředit svou pozornost směrem k Venezuele a Indo-Pacifiku, kde vidí pro USA větší bezpečnostní riziko. Dosavadní události tak nemění nic na našem pozitivním výhled pro zainvestované společnosti, naopak. Současná geopolitická realita nahrává ještě rychlejší výdajům do zbrojení, jelikož dochází k postupnému konci tzv. „rule-based order“. K zásadním změnám ve složení fondu nedošlo. Největší váhu má nadále korejské ETF KDEF, druhé místo řecký Theon a na třetím místě německý Rheinmettal.

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	547 872 572,66 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.12.2025	0,9885
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,0216
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0,9422
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 31.12.2025

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
2,48 %	-2,60 %	---	---	---	---

2020	2021	2022	2023	2024	2025
---	---	---	---	---	-1,15 %

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	38,65 %	
Francie	11,44 %	
Německo	10,84 %	
Česká republika	10,07 %	
Ostatní	29,00 %	

Sektorové rozdělení

Průmysl	71,83 %	
Finance	5,83 %	
Komunikace	1,86 %	
Spotřební zboží, necyklické	1,72 %	
Ostatní	18,76 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	72,89 %	
Hotovost zahraniční	7,90 %	
Podílové listy zahraniční	5,83 %	
Hotovost domácí	2,78 %	
Ostatní	10,60 %	

Měnové rozdělení

Americký dolar	40,68 %	
Euro	33,37 %	
Česká koruna	13,37 %	
Britská libra	8,14 %	
Ostatní	4,44 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
PLUS KOREA DEFENSE INDUSTRY IN	USD	5,83 %	Spojené státy americké	Finance
THEON INTERNATIONAL PLC	EUR	4,58 %	Kypr	Průmysl
RHEINMETALL AG	EUR	3,81 %	Německo	Průmysl
NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	3,53 %	Spojené státy americké	Průmysl
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	3,53 %	Spojené státy americké	Průmysl
THALES SA	EUR	3,43 %	Francie	Průmysl
GENERAL ELECTRIC CO	USD	3,42 %	Spojené státy americké	Průmysl
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	USD	3,28 %	Spojené státy americké	Průmysl
LEONARDO SPA	EUR	3,22 %	Itálie	Průmysl
DASSAULT AVIATION SA	EUR	3,09 %	Francie	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.

