

J&T WOOD Defense A CZK OPF



Bc. Štěpán Hájek

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Fundamentálně zůstává obranný sektor v solidní kondici. V září se však dál měnila cena, kterou je trh za tuto jistotu ochoten platit. Sentiment zatížily náznaky možného vyjednaného konce konfliktu s Íránem. K tomu se přidal americký rozpočet zaseknutý v Kongresu, kvůli kterému provizorní financování drží výdaje na letošní úrovni. Opatrnost dolehla i na Evropu. Americké defense akcie zažily nejdelší sérii týdenních poklesů v historii a přišly o celý letošní zisk. Násobky sektoru se tak vracejí k úrovním z doby krátce po začátku války na Ukrajině, tedy z období, kdy masivní globální zbrojení teprve mělo začít. Ve fondu jsme zásadní změny nedělali. Pokles cen akcií, ale paradoxně snížil latku před výsledkovou sezónou. Firmy budou muset potvrdit nejen silnou poptávku, ale i schopnost rychle stavět výrobní kapacity, které z objednávek udělají tržby a z tržeb hotovost. Fond za září ztratil přibližně 8 %.

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	JTWDENS CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	J&T Banka a.s.
Portfolio manažer fondu	Bc. Štěpán Hájek
Datum zahájení činnosti	29. 08. 2025
Rizikový profil (SRRI)	5 / 7
Vlastní kapitál celkem	857 040 725,58 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 30.09.2026	0,9535
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,1266
Nejnižší hodnota za 12 měs.	0,9422
Oceňování	Denní

Výkonnost fondu k 30.09.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
-7,03 %	-4,52 %	-7,58 %	-6,05 %	---	---

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

Vývoj hodnoty



Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	5,00 %
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)	2,56 % (2025)



J&T WOOD Defense A CZK OPF

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	49,54 %	
Francie	14,69 %	
Spojené království	8,40 %	
Německo	5,89 %	
Ostatní	21,48 %	

Sektorové rozdělení

Průmysl	80,79 %	
Finance	5,70 %	
Technologie	3,73 %	
Komunikace	2,66 %	
Ostatní	7,12 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie zahraniční	84,66 %	
Podílové listy zahraniční	5,70 %	
Akcie domácí	4,41 %	
Hotovost domácí	2,57 %	
Ostatní	2,66 %	

Měnové rozdělení

Americký dolar	50,32 %	
Euro	34,16 %	
Britská libra	8,79 %	
Česká koruna	5,33 %	
Ostatní	1,40 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
PLUS KOREA DEFENSE INDUSTRY IN	USD	5,70 %	Spojené státy americké	Finance
THEON INTERNATIONAL PLC	EUR	5,32 %	Kypr	Průmysl
RTX CORP	USD	4,68 %	Spojené státy americké	Průmysl
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	4,64 %	Spojené státy americké	Průmysl
GENERAL ELECTRIC CO	USD	3,86 %	Spojené státy americké	Průmysl
AIRBUS SE	EUR	3,82 %	Francie	Průmysl
THALES SA	EUR	3,80 %	Francie	Průmysl
DASSAULT AVIATION SA	EUR	3,67 %	Francie	Průmysl
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	3,63 %	Spojené státy americké	Technologie
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	3,58 %	Spojené království	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.

