

Investiční politika

Investiční strategie Fondu je flexibilní, usilující o využití investičních příležitostí na globálních finančních trzích. Fond alokuje aktiva do různých druhů finančních aktiv, zejména akcií, dluhopisů, případně komodit.

Fond nabývá pozice též v cizích měnách, měnové riziko je aktivně řízeno s cílem maximalizovat výnos v české koruně. Fond uplatňuje strategii absolutního výnosu, pro porovnání své výkonnosti nepoužívá žádný srovnávací benchmark a nekopíruje žádný tržní index.

Zhodnocení Fondu k 31.03.2024 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	0,8 %	16,0 %	21,7 %	6,0 %	3,1 %

Měsíční komentář

Globální akcie pokračovaly v růstu a v březnu vzrostly o 3,1 %. Hlavním důvodem byl fakt, že centrální banky ve Spojených státech a v Evropě signalizovaly, že ke snížení sazeb pravděpodobně dojde později v tomto roce.

Růst cen akcií se projevila napříč regiony a sektory. Nejvíce se dařilo energetickým titulům a sektor surovin a materiálů z důvodu vyšších cen komodit. Cena ropy vzrostla téměř o 5 % na 87 dolarů za barel, zlato vzrostlo na rekordní maximum – překročilo hranici 2 200 USD – stejně jako bitcoin, který krátce překonal 70 000 USD.

Federální rezervní systém ponechal své cílové pásmo sazeb na pátém zasedání v řadě beze změny na úrovni 5,25 % až 5,50 %, zatímco jeho aktualizované projekce úrokových sazeb zopakoval očekávané tři snížení sazeb v roce 2024.

V Evropě ponechala Evropská centrální banka depozitní sazbu na 4,00 % a Lagardeová naznačila, že cyklus uvolňování by mohl začít v červnu. V průběhu čtvrtletí se objevily známky zlepšující se podnikatelské aktivity v eurozóně. Index nákupních manažerů (PMI) v eurozóně v březnu vzrostl na 49,9 bodu z únorových 49,2 bodu. To signalizuje, že podnikatelská aktivita je téměř na stabilní úrovni.

Švýcarská národní banka se nečekaně stala první centrální bankou rozvinutých trhů, která snížila úrokové sazby, a to o 25 bazických bodů na 1,50 %.

Americké primárky jsou z velké části uzavřeny a na 5. listopadu byl potvrzen odvetný zápas Bidena s Trumpem o Bílý dům. Čína na výročním Všečínském shromáždění lidových zástupců stanovila cíl růstu HDP ve výši 5 % pro rok 2024.

Základní údaje

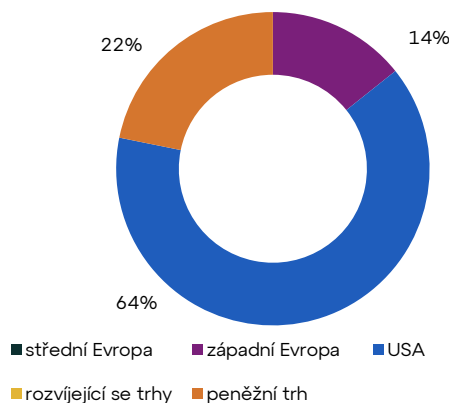
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	denní
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2023)	0,91 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,3474
Fondový kapitál (mil. CZK)	314,1

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

Microsoft Corp.	7,8 %
ASML	7,2 %
ALPHABET	6,8 %
UnitedHealth Group	6,3 %
VISA Inc.	6,2 %

Regionální složení fondu



Vývoj hodnoty podílového listu Fondu (CZK)



Tento materiál vypracovala WOOD & Company investiční společnost, a.s. ("Společnost"). Nelze jej považovat za nabídku nebo doporučení k nákupu či prodeji investičních nástrojů, nejedná se o vyjádření vhodnosti nebo přiměřenosti tohoto investičního nástroje a nenahrazuje nezávislý úsudek příjemce tohoto materiálu. Historická výkonnost ani komentáře k finančním trhům nejsou zárukou budoucích výnosů. Úplný název Fondu a další podrobnosti jsou uvedeny ve statutu Fondu, který je společně se Sdělením klíčových informací k dispozici na internetových stránkách Společnosti www.woodis.cz a zdarma v sídle Společnosti na adrese Palladium, nám. Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1.

Výkonnost fondu v jednotlivých letech

