

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 30.06.2024 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	3,3 %	9,1 %	21,7 %	9,1 %	3,3 %

Měsíční komentář

Index S&P500 v červnu pokračoval v růstu a připsal si 3,5 %. Jeho výkonnost za první pololetí letošního roku pak dosáhla + 14,5 %. EuroStoxx 50 naopak klesl o -1,8 %, a od začátku roku je tak s výkonností 8,2 % výrazně horší než nejznámější americký index. Hlavním důvodem zaostávání evropských akcií byly v červnu obavy o politický vývoj v Evropě – primárně volby ve Francii a Velké Británii. Dalším faktorem byl pokračující růst cen velkých technologických společností, které opětovně pomohly americkým akciím překonat ostatní trhy. Bankám a finančním institucím se na druhé straně dařilo méně.

Technologičtí giganti pokračovali dál v růstu. NVIDIA, lídr v oblasti polovodičů pro umělou inteligenci, na chvíli předstihla Microsoft jako nejhodnotnější akciový titul na světě. Podobně to bylo u Amazonu, který se připojil k elitním společnostem a dosáhl hodnoty přes 2 biliony dolarů. To pomohlo posunout americký index S&P 500 na nové historické maximum, i když do konce měsíce trh ztrácel dech kvůli pokračujícím obavám z odložení snižování úrokových sazeb.

Na měnových trzích oslabilo euro vůči většině hlavních měn. Avšak největší pokles zaznamenal japonský jen, když oslabil proti USD na rekordní minimum za několik posledních desetiletí. Ceny komodit v červnu klesly, a to zejména průmyslových kovů a v zemědělství. Naopak cena ropy Brent se zvýšila o 6 % na 86 USD.

V rámci našeho portfolia si v červnu nejlépe vedla evropská technologická společnost ASML (+10,7 %), následována společností Apple (+9,6 %) a Amazon (+9,5 %). Na druhém konci pak skončila finanční instituce Visa (-3,7 %) a francouzská společnost LVMH (-2,9 %). V červnu jsme realizovali jednu mírnou změnu portfolia, když jsme navýšili investici do akcií Amazonu.

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.

Základní údaje

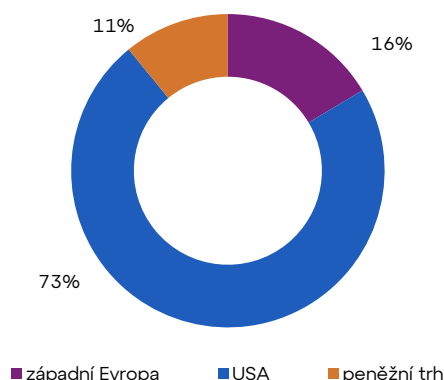
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	denní
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2023)	0,91 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,3876
Fondový kapitál (mil. CZK)	307

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

Microsoft Corp.	8,5 %
ALPHABET	8,3 %
ASML	7,9 %
UnitedHealth Group	6,7 %
Apple	6,4 %

Regionální složení fondu



Výkonnost fondu v jednotlivých letech

