

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 31.07.2024 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	(1,0%)	4,6 %	14,5 %	8,1 %	3,2 %

Měsíční komentář

V červenci byla pozornost investorů upřena na nadcházející výsledkovou sezónu a zejména pak na sedm velkých technologických titulů (Microsoft, Apple, Nvidia, Alphabet, Amazon, Meta a Tesla). Zisky této skupiny technologických gigantů rostly meziročně v prvním čtvrtletí o více než 50 %, což byl naprosto enormní výsledek v porovnání se zbytkem titulů v indexu S&P 500, které zaznamenaly růst přibližně o 1 %. Důležitým faktorem, který ovlivnil vývoj akciových trhů v červenci byla lepší inflační data z americké ekonomiky, na základě kterých došlo k změně v očekávání rychlosti snížení úrokových sazeb ze strany centrální banky FED. Vyšší pravděpodobnost třech snížení úrokových sazeb do konce letošního roku poskytlo podporu pro malé a střední podniky v americké ekonomice a index Russel 2000 si tak připsal kladnou výkonost na úrovni +10,1 % a překonal tak index S&P 500, který v červenci vzrostl o +1,1 %. Naopak nejistota okolo výsledků technologických společností vyvolala mírnou korekci technologického indexu NASDAQ, který odepsal -0,8 %. Níže skončily také japonské akcie, které se posunuly o -1,2 %. Evropské akcie byly taženy níže automobilovým sektorem, korekcí tržní ceny, francouzského koncernu LVHM a technologické společnosti ASML. Evropský index EuroStoxx 50 odepsal -0,4 % ze své hodnoty.

Velký zlom přišel po zveřejnění makroekonomických dat z americké ekonomiky, když slabá data z trhu práce a horšící se předstihový ukazatel PMI vyvolaly obavy o stav americké ekonomiky. Americké indexy zaznamenaly razantní propad, když NASDAQ odepsal -4,7 % a index S&P 500 -4,8 % za dva dny obchodování. Obdobné ztráty utrpěly také evropské akciové indexy DAX (-4,1 %) a EuroStoxx50 (-4,1 %). V průběhu následujících dní se situace na akciovém trhu stabilizovala a akciové tituly částečně vyrovnaly své předchozí propady.

Základní údaje

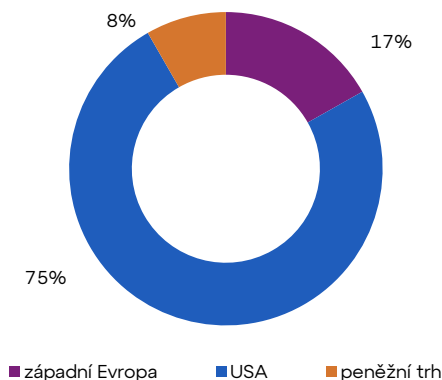
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	denní
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2023)	0,91 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,3741
Fondový kapitál (mil. CZK)	310

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

Microsoft Corp.	7,9 %
ALPHABET	7,8 %
UnitedHealth Group	7,5 %
ASML	7,0 %
Apple	6,8 %

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

