

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 30.09.2024 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	0,3 %	3,0 %	19,5 %	9,1 %	3,2 %

Měsíční komentář

V září vzrostly globální akcie o 2,3 % dosáhly tak na nová maxima. Růst byl tažen rozhodnutím centrálních bank pokračovat v uvolňování měnově politických sazeb. Index S&P 500 si připsal kladnou výkonnost po osmé za 9 měsíců, přičemž byl tažen výše převážně akciovými tituly mimo sektor velkých technologických společností. Čínský akciový trh vzrostl téměř o čtvrtinu poté, co se čínská vláda zavázala k další měnové a fiskální podpoře a tím podpořila problémový trh s rezidenčními nemovitostmi.

Americká centrální banka FED snížila své cílové rozpětí sazeb o 0,5 procentního bodu na 4,75-5,00 % p.a. a signalizovala další uvolnění. Celková míra meziroční inflace v USA v srpnu klesla na 2,5 %, což je nejnižší hodnota od začátku roku 2021. Jádrová inflace zůstala na úrovni 3,2 % v meziročním srovnání. Míra nezaměstnanosti mírně klesla na 4,2 % a žádosti o podporu v nezaměstnanosti klesly na nejnižší úroveň za čtyři měsíce.

Evropská centrální banka a Švýcarská národní banka snížily své základní úrokové sazby o 0,25 % na 3,50 % a 1,00 %. Bank of England zůstala beze změny se základní sazbou na úrovni 5,0 %. Ekonomické údaje z eurozóny byly obecně utlumenější. Inflace na kontinentu zůstala utlumená, když celková inflace v eurozóně klesla pod 2 %, zatímco švýcarská inflace se blížila 1 %.

Z našeho portfolia se v září nejlépe dařilo akciím AMD (+10,4 %), Siemens (+6,5 %) a Blackrock (+5,3 %). Na opačné straně byla technologická společnost ASML, která odepsala -8,2 % banka JP Morgan (-6,2 %) a farmaceutická společnost Vertex (-6,2 %). Od začátku roka má nejlepší výkonnost T-Mobile US (+29,9 %). V září jsme zůstali pasivní a nerealizovali jsme žádnou změnu v portfoliu.

Základní údaje

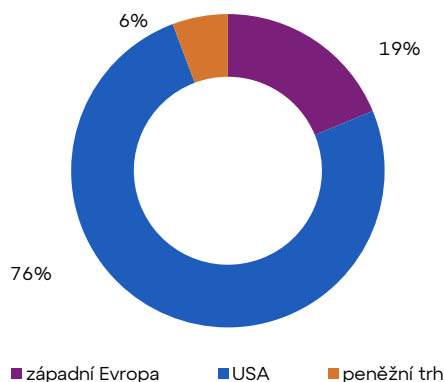
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	denní
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2023)	0,91 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,3873
Fondový kapitál (mil. CZK)	301

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

Microsoft Corp.	8,0 %
UnitedHealth Group	7,5 %
ALPHABET	7,4 %
Apple	7,0 %
ASML	6,2 %

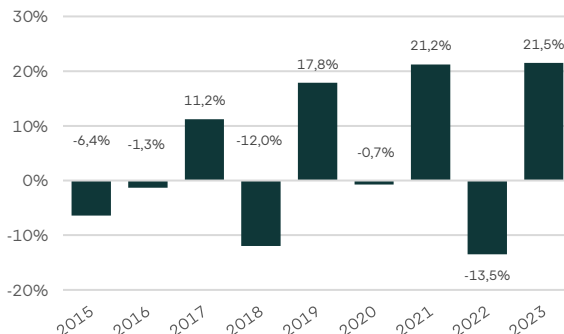
Regionální složení fondu



Vývoj hodnoty podílového listu Fondu (CZK)



Výkonnost fondu v jednotlivých letech



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.

