

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 31.10.2024 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	0,4 %	4,4 %	22,0 %	9,5 %	3,2 %

Měsíční komentář

Říjen byl pro akciové trhy volatilním měsícem. Akcie se po silném růstu v prvních devíti měsících letošního roku posunuly níže, a to navzdory silnějším makroekonomickým datům z americké ekonomiky. Zářijová zpráva o trhu práce překonala očekávání, když počet zaměstnanců mimo zemědělství vzrostl o 254 000 (oproti očekávaným 140 000), míra nezaměstnanosti klesla na 4,1 % a růst mezd zrychlil na 4,0 %. Zatímco tak index S&P 500 dosáhl v polovině října již svého 47. historického maxima v letošním roce, do konce měsíce nedokázal udržet své zisky a klesl o -0,9 %. Hlavním důvodem byla nejistota z výsledku blížících se amerických voleb a obavy z velkých investic technologických firem do umělé inteligence, které doposud vykazovali nízkou míru návratnosti.

Technologický sektor, který se po špatném období v průběhu letních měsíců těšil z růstu tržních cen, ve druhé polovině měsíce tyto své zisky opět odevzdal, když převládly obavy ze stavu investic do umělé inteligence. Technologický index NASDAQ tak skončil níže o -0,5 %. Naopak pozitivní bilanci si udržely akcie finančního sektoru (cca +3 %), když změna očekávání v podobě vyšších úrokových sazeb posílila předpoklady jejich zisků.

Nedařilo se ani evropským akciovým trhům a index EuroStoxx 50 klesl o -3,5 %. Za negativním vývojem stál sektor evropských automobilek, který odepsal cca -3,6 % a sektor primárních zdrojů. Také region střední Evropy skončil níže o -2,6 %. Nejhůře pak dopadl polský index WIG, který ztratil -4,5 % v PLN, zatímco index Pražské burzy posílil o +1,7 %. Světlou výjimkou byly japonské akcie, které si po třech měsících korekcí, připsal kladnou výkonnost na úrovni +3,1 %.

Základní údaje

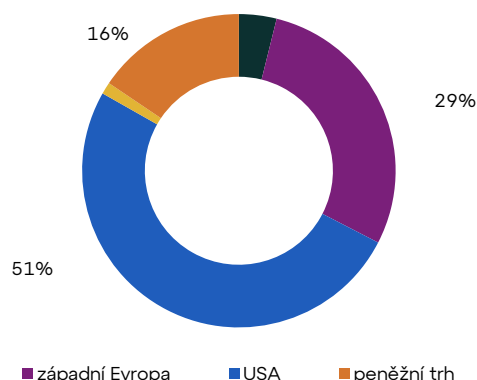
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	denní
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2023)	0,91 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,3927
Fondový kapitál (mil. CZK)	280

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

Microsoft Corp.	7,0 %
Apple	5,7 %
ASML	5,0 %
UnitedHealth Group	4,4 %
JP Morgan	4,4 %

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

