

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 31.01.2025 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	3,4 %	6,0 %	10,8 %	3,4 %	3,6 %

Měsíční komentář

Americké akcie v lednu pokračovaly ve svém předchozím růstu, ale zaostávaly za ostatními regiony. Hlavní příčinou slabší výkonnosti amerického trhu byl technologický sektor poté, co čínský start-up DeepSeek zpochybnil vedoucí postavení USA v oblasti umělé inteligence. Zatímco tak sektor informačních technologií v USA korigoval, ostatní sektory si udržely kladnou výkonnost. Největší zisky patřily odvětví komunikačních služeb, zdravotnictví a financím.

Akcie technologických společností v segmentu umělé inteligence, jako je NVIDIA, zaznamenaly prudký pokles. Důvodem bylo prohlášení společnosti DeepSeek, že se jí na poli umělé inteligence podařilo dosahovat výsledků srovnatelných s lídry na trhu, a to s výrazně nižšími náklady. To vyvolalo otázky nad potřebou vysokých investic do pokročilých čipů umělé inteligence a kapacity datových center. V průběhu ledna začala výsledková sezóna za 4. čtvrtletí uplynulého roku se smíšenými výsledky.

V polovině ledna se prezident Trump ujal úřadu a jeho politický program "Amerika na prvním místě" podpořil náladu tamních investorů. Koncem měsíce však trhy čelily zvýšené volatilitě, a to kvůli obavám z celních válek.

Akcie v Eurozóně zahájily rok 2025 razantním růstem, přičemž zisky v lednu překonaly všechny ostatní regiony. Eurozóna v lednu těžila hlavně ze sektorové rotace, když se přesouval kapitál z amerických technologických titulů. Mezi nejvýkonnější sektory patřilo zdravotnictví a finanční služby (hlavně banky).

V portfoliu Fondu jsme mírně upravili váhy jednotlivých titulů, když jsme snížili pozici v akciích francouzské společnosti s luxusním zbožím LVMH a nově nakoupili akcie společnosti Deutsche Telekom.

Základní údaje

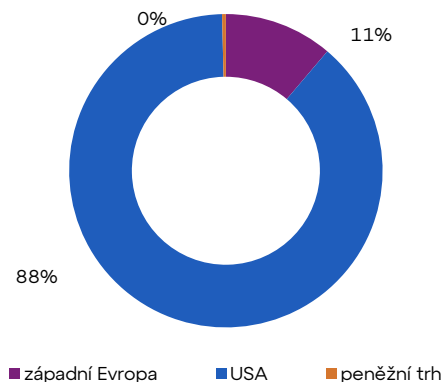
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	denní
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2023)	0,91 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,4560
Fondový kapitál (mil. CZK)	290

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

ALPHABET	10,2 %
Microsoft Corp.	8,7 %
Apple	7,9 %
Amazon.com, Inc.	6,9 %
VISA Inc.	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

