

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 30.04.2025 (čistá výkonnost)

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

Měsíční komentář

Finanční trhy v dubnu vykazovaly značnou volatilitu, což bylo způsobeno změnami v obchodní politice Spojených států amerických, jež ovlivnily akciové trhy, dluhopisy i měnové kurzy. Měsíc byl zahájen oznámením prezidenta Donalda Trumpa o zavedení celního balíku, jehož rozsah byl výrazně širší a represivnější, než se původně očekávalo. Bezprostředně po tomto oznámení došlo k propadu akciových trhů a index volatility VIX vystoupal na hodnotu 60, což představovalo nejvyšší úroveň od počátku pandemie covid-19. Následně se akciové trhy značně zotavily, když prezident Trump zmírnil původní přístup a oznámil dočasnou, 90 denní pauzu ve vzájemném zavedení cel na zboží dovážené od států, které dosud neprovedly odvetná opatření. Tento krok rovněž přispěl ke zmírnění obchodního napětí mezi Spojenými státy a Čínou.

Index S&P 500, který zaostal za vývojem ostatních globálních trhů, ukončil měsíc se ztrátou -0,8 %. Od počátku roku zaznamenal celkový pokles o -5,3 %. Nejvýraznější ztráty byly v dubnu evidovány v energetickém sektoru, který vykázal propad o -11 %. Obavy investorů ohledně globálního hospodářského růstu a rozhodnutí členských států Organizace zemí vyvážejících ropu (OPEC) o zvýšení těžby přispěly k 19% poklesu ceny ropy. V kontextu rostoucí nejistoty na trzích došlo k posílení zlata, kdy dne 22. dubna dosáhlo nové historické maximum ve výši 3 500 USD za unci.

Evropská unie se rozhodla dočasně pozastavit uplatňování odvetných cel na dovoz oceli a hliníku, přičemž tím chtěla vytvořit příznivé podmínky pro jednání s americkou administrativou. Toto opatření, spolu s politickou dohodou o vzniku nové vlády v Německu, přineslo částečnou úlevu, avšak index EuroStoxx 50 přesto v daném měsíci vykázal pokles o -0,4 %.

V reakci na výrazný pokles cen jsme v dubnu realizovali nákupy akcií skupiny BNP Paribas a akcií německé strojírenské společnosti Rheinmetall, která je současně největší zbrojařskou společností v Evropě. Již na konci měsíce obě tyto investice vykazovaly zajímavou pozitivní výkonnost.

Základní údaje

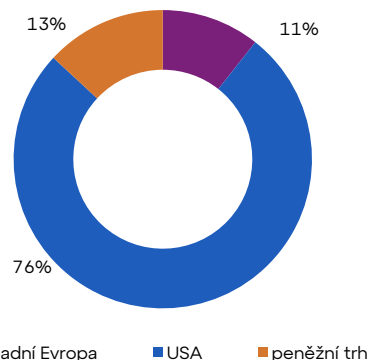
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	denní
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2024)	0,90 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,3303
Fondový kapitál (mil. CZK)	278

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

Microsoft Corp.	7,8 %
Apple	6,7 %
ALPHABET	6,6 %
VISA Inc.	6,5 %
Vertex Pharmaceuticals	6,4 %

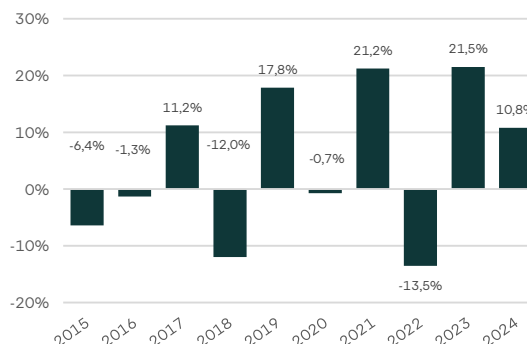
Regionální složení fondu



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.