

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 30.06.2025 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	2,7 %	(0,6%)	0,9 %	(0,6%)	3,1 %

Měsíční komentář

Index S&P 500 v červnu vzrostl téměř o 5 %, čímž si připsal již druhý měsíc v řadě solidní zisky a zvýšil výnos za druhé čtvrtletí na přibližně 10,6 %. Po prudkém oživení v květnu, které následovalo po dubnovém propadu vlivem oznámených celních tarifů, trh poháněl obnovený optimismus ohledně americko-čínských obchodních jednání. Hlavní americké indexy – Dow Jones (+4,3 %) a Nasdaq Composite (+6,6 %) – dosáhly také nových historických maxim, což podtrhuje širší pozitivního sentimentu. Technologický sektor zaznamenal téměř 10% růst, zejména díky výrobci čipů a akciím souvisejícím s umělou inteligencí, zatímco defenzivní segment spotřebního zboží zaznamenal jako jediný pokles o 1,6 %.

Volatilita na akciových i dluhopisových trzích se během června postupně snižovala, avšak zůstala nad dlouhodobým průměrem. Meziroční míra inflace v USA měřená indexem CPI se vrátila na úroveň 2,7 %.. To bylo částečně v důsledku zavedených tarifů, což Federální rezervní systém vedlo k opatrnému postoji ohledně dalšího snižování sazeb.

Evropské akciové trhy prokázaly v červnu solidní odolnost, přestože byly více zasaženy geopolitickým napětím a nejistotou v oblasti mezinárodního obchodu. Index STOXX Europe 600 uzavřel měsíc s poklesem přibližně 1 %. Nejlepší výkonnost si připsal sektor technologií a zdravotnictví, zatímco energetické a obranné tituly čelily zvýšené volatilitě. Přesto se od začátku roku evropské akcie s výnosem +6,6 % téměř vyrovnaly americkým. Snižování úrokové sazby Evropské centrální banky krátkodobě podpořilo sentiment, avšak následné komentáře ECB ochladily nadšení. Přes to příliv investorů do evropských akciových ETF dosáhl za červen čistého přírůstku 11,6 miliardy eur, což potvrzuje trvalou důvěru v akciové trhy.

V rámci rebalancování portfolia jsme zařadili akcie evropských společností Novo Nordisk a Airbus. Naopak jsme zcela uzavřeli pozici v LVMH kvůli slabší výkonnosti a nízkým očekáváním jejího zlepšení ve druhé polovině roku.

Vývoj hodnoty podílového listu Fondu (CZK)



Základní údaje

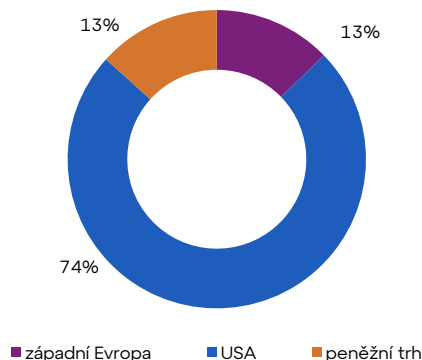
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	denní
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2024)	0,90 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,4002
Fondový kapitál (mil. CZK)	285

* z kladného výnosu portfolia Fondu

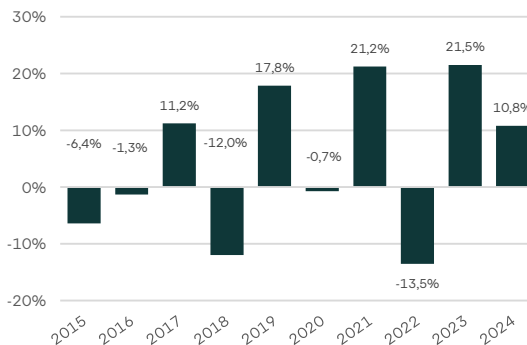
Nejvýznamnější pozice fondu

Microsoft Corp.	9,2 %
ALPHABET	6,9 %
VISA Inc.	6,3 %
Apple	6,1 %
JP Morgan	6,0 %

Regionální složení fondu



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.