

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 31.07.2025 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	1,9 %	(2,0%)	3,8 %	1,2 %	3,2 %

Měsíční komentář

Americké akciové trhy v červenci pokračovaly ve svém růstovém trendu. Index S&P 500 vzrostl přibližně o 2,2 %, Nasdaq o zhruba 3,7 % a Dow Jones mírně stoupl o 0,2 %. Indexy S&P 500 a Nasdaq dosáhly nových historických maxim, a to za podpory příznivých čtvrtletních výsledků firem, poptávkou po technologických inovacích a uvolněním napětí v mezinárodním obchodě.

Technologický sektor zaznamenal růst o 3,8 % a dopravní sektor o 4,9 %, což byly nejlepší výsledky napříč všemi odvětvími. Naopak zdravotnictví a farmaceutický sektor zaznamenaly pokles přibližně o 3,2 %, zejména v důsledku zvýšených regulačních tlaků.

Rizika spojená s inflací v globální ekonomice přetrvávaly. Výnosy státních dluhopisů v Evropě i USA mírně rostly, kdy zejména v USA politické tlaky na Federální rezervní systém dále přispívaly k nejistotě. Optimismus ohledně možného snížení úrokových sazeb v září a silná nákupní aktivita drobných investorů však držely ceny akcií na vysoké úrovni.

Evropské akcie v červenci vykázaly mírně pozitivní výkonnost. Index STOXX Europe 600 zakončil měsíc bez větších změn a přidal 0,9 %. V Eurozóně se dařilo sektorům zaměřeným na spotřebu domácností, zejména bankám a utilitám, a to díky silícímu euru, které mělo vliv zejména na exportně orientované společnosti.

Akcie evropských společností s malou tržní kapitalizací překonaly širší trh, což naznačuje, že evropští investoři zvyšují expozici vůči firmám působícím na domácích trzích. Navíc obavy z dopadů americké celní politiky vedou k přesunu investorů od drahých amerických akcií směrem k Evropě. Tato rotace aktiv odráží rostoucí důvěru v relativní hodnotu evropských titulů vzhledem k očekávané ekonomické stabilitě regionu.

V červenci jsme z portfolia prodali celou pozici v akciích společnosti AMD (výrobce čipů) a realizovali přibližně 40% zisk od začátku roku.

Základní údaje

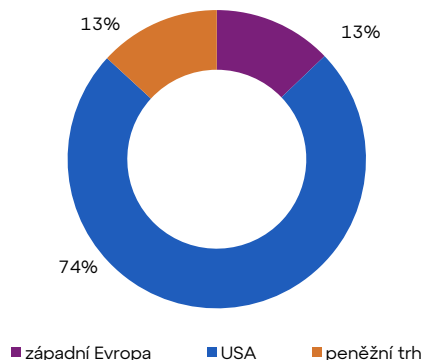
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	denní
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2024)	0,90 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,4264
Fondový kapitál (mil. CZK)	285

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

Microsoft Corp.	10,0 %
ALPHABET	7,7 %
NVIDIA	6,7 %
Apple	6,3 %
JP Morgan	6,3 %

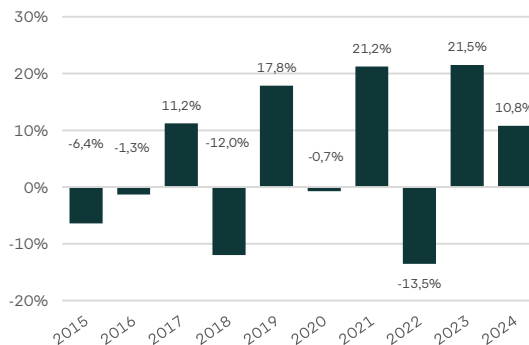
Regionální složení fondu



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.