

Investiční politika

Investiční strategie Fondu je flexibilní, dluhopisová. Podle očekávaného vývoje na dluhopisových trzích Fond realokuje aktiva mezi konzervativními dluhopisy s investičním ratingem a rizikovějšími dluhovými nástroji se spekulativním ratingem či bez ratingu.

Fond nabývá pozice též v cizích měnách, měnové riziko je aktivně řízeno s cílem maximalizovat výnos v české koruně.

Zhodnocení Fondu k 31.08.2025 (čistá výkonnost)

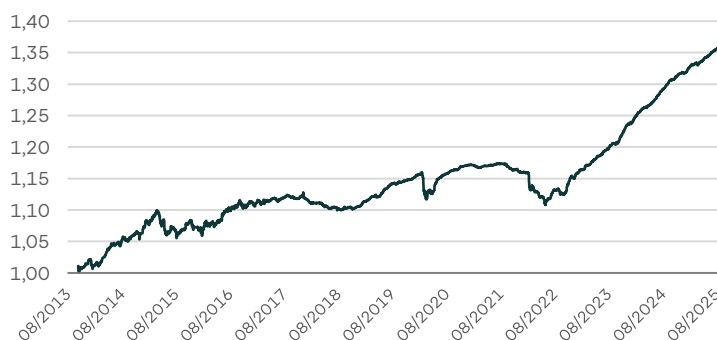
Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	0,3 %	2,1 %	5,0 %	3,0 %	2,6 %

Měsíční komentář

Český statistický úřad koncem srpna výrazně revidoval svůj prvotní odhad vývoje české ekonomiky. Mezičtvrtletní růst HDP byl zvýšen z 0,2 % na 0,5 % a meziročně pak bylo HDP vyšší o 2,6 %. Na solidním vývoji ekonomiky se podílela spotřeba domácností, která k celkovému výsledku přidala 1,6 procentního bodu a růst zásob, které přispěly 1,4 procentním bodem. Ekonomickou aktivitu naopak tlumil zahraniční obchod, jehož výsledek byl -0,8 procentního bodu, což bylo způsobeno nejistotou spojenou s americkými cly. Míra inflace v ekonomice zpomalila o dvě desetiny na 2,5 % v meziročním srovnání. Na cenovém růstu se nejvíce podílely ceny potravin a nealkoholických nápojů. Jádrová inflace byla i nadále ovlivněna růstem cen v segmentu služeb, jejichž tempo zpomalilo pouze nepatrně. Na druhé straně byla inflace v české ekonomice tlumena poklesem cen energií a pohonných hmot. Podíl nezaměstnaných osob v ekonomice mírně vzrostl na 4,5 %, což potvrzuje postupné ochlazení trhu práce a nezaměstnanost se tak postupně vrazí na svou přirozenou míru. ČNB ponechala dvoutýdenní repo sazbu v souladu s očekáváním beze změny na hodnotě 3,50 % p.a. Podle rétoriky jednotlivých členů bankovní rady bude ČNB držet úrokové sazby v ekonomice na stávající, zvýšené úrovni po delší časový horizont. Do konce letošního roku by tak měla dvoutýdenní repo sazba zůstat na stabilní úrovni.

Výnosová křivka českých státních dluhopisů se v průběhu uplynulého měsíce srpna pousnula níže po celé délce a tržní ceny dluhopisů na středním a dlouhém konci umazaly červencové ztráty. V měsíční bilanci vzrostl celotržní index státních dluhopisů s pevným kuponem CZK BZEC All > 1 Yr o +0,78 %, zatímco index krátkých státních dluhopisů CZK BZEC 1-3 Yr přidal 0,42 %.

Vývoj hodnoty podílového listu Fondu (CZK)



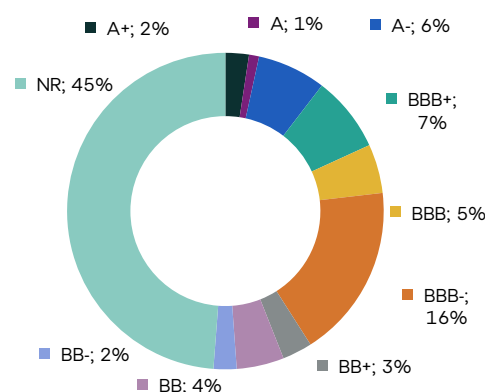
Tento materiál vypracovala WOOD & Company investiční společnost, a.s. ("Společnost"). Nelze jej považovat za nabídku nebo doporučení k nákupu či prodeji investičních nástrojů, nejedná se o vyjádření vhodnosti nebo přiměřenosti tohoto investičního nástroje a nenahrazuje nezávislý úsudek příjemce tohoto 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.

Základní údaje

Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	denní
Úplata za obhospodařování	0,70 %
Celková nákladovost (rok 2024)	0,88 %
Výkonnostní odměna	10 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,3577
Fondový kapitál (mil. CZK)	271

*z kladného výnosu portfolia Fondu

Složení dle ratingu emitenta



Další informace k portfoliu Fondu

Výnos do splatnosti (p.a.)	5,8 %
Otevřená měnová pozice	5,2 %
Durace portfolia (roky)	2,2
Vážená průměrná splatnost (roky)	3,4
do 1 roku	23,8 %
1-5 let	67,8 %
nad 5 let	8,4 %

Výkonnost Fondu v jednotlivých letech

