

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 31.08.2025 (čistá výkonnost)

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

Měsíční komentář

Americký akciový trh vykázal v srpnu 2025 pozitivní trend, přičemž index S&P 500 vzrostl o 1,9 % a celková výkonnost od začátku roku (YTD) byla ve výši 9,8 %. Index Dow Jones Industrial Average vzrostl o 3,2 %, což představuje celkový nárůst o 7,1 % od začátku roku a dosáhl tak nových maxim. Z pohledu jednotlivých sektorů zaznamenal v srpnu nejlepší výkonnost sektor materiálů s nárůstem o 5,6 %. Na opačné straně spektra byly akcie v segmentu utilit, které klesly o -2,0 %. Od počátku roku pak byly nevykonnějším sektorem s nárůstem přes 17 % telekomunikace. Naopak zdravotnictví bylo jediným sektorem, který byl od počátku roku v mírné ztrátě.

Pozitivní výkonnost akciových indexů byla podpořena rekordním růstem tržeb (+ 5,1 %) a zisků (+ 10,6 %). Nálada investorů byla pozitivně ovlivněna očekávaným snižováním úrokových sazeb americké centrální banky FED do konce roku 2025. Index volatility VIX poklesl pod 200 denní klouzavý průměr, což signalizovalo sníženou nejistotu na trhu.

Také evropské akciové trhy zaznamenaly mírné zisky, když index STOXX Europe 600 vzrostl přibližně o 1,2 %. Důvodem pozitivního sentimentu na evropských akcích bylo zejména očekávané uvolnění napětí na poli mezinárodního obchodu. Prostor pro robustnější růst tržních cen evropských akcií však byl omezen politickou nejistotou ve Francii, a to po hlasování o nedůvěře vládě. Navzdory slabému ekonomickému oživení a politické nejistotě si cyklické akcie vedly lépe. Negativní vliv na ziskovost společnosti pak mělo silnější euro, které posílilo postupně až na hranici 1,17 USD/EUR.

Cena ropy Brent v průběhu měsíce srpna postupně klesala z úrovně 69,5 USD za barel na minimum 65,8 USD. Pokles ceny byl způsoben obavami z přebytku na trhu kvůli růstu produkce v rámci OPEC+ a vysokým zásobám zemního plynu.

V srpnu bylo portfolio WOOD Akciového OPF stabilní, když jsme realizovali pouze jeden obchod. Mírně jsme navýšili pozici v Deutsche Telekom a využili tak dočasný pokles ceny.

Základní údaje

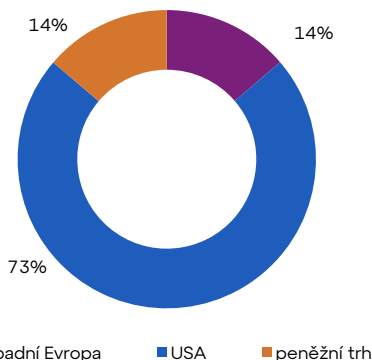
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	denní
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2024)	0,90 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,4434
Fondový kapitál (mil. CZK)	290

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

Microsoft Corp.	9,2 %
ALPHABET	8,1 %
Apple	6,7 %
NVIDIA	6,3 %
VISA Inc.	6,1 %

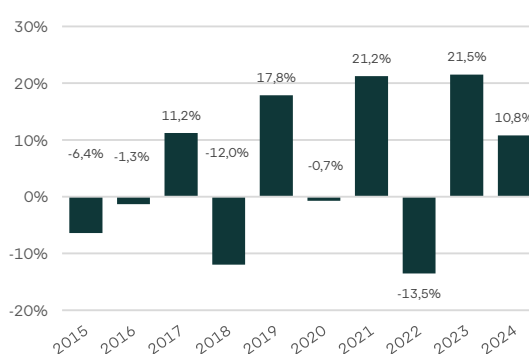
Regionální složení fondu



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.