

### Investiční politika

Fond investuje většinu svého majetku do kvalitních dluhopisů s ratingem investičního stupně (S&P, Moody's). Investiční nástroje, které nemají rating investičního stupně, mohou tvořit maximálně 10% portfolia. Fond je denominován v CZK. Minoritní část portfolia (do 10%) může nést otevřené měnové riziko cizích měn.

Fond je určen kvalifikovaným investorům, kteří mají zkušenost s různými nástroji finančního trhu. Výkonnost Fondu je poměřována s indexem celkového výkonu českých státních dluhopisů CZK EFFAS 1-7 Yr, sníženého o celkovou nákladovost Fondu.

### Zhodnocení Fondu k 30.09.2025 (čistá výkonnost)

| Období    | 1 měs. | 6 měs. | 1 rok | YTD   | 3 roky p.a. |
|-----------|--------|--------|-------|-------|-------------|
| Fond      | (0,3%) | 0,9 %  | 1,3 % | 1,9 % | 5,3 %       |
| Benchmark | (0,4%) | 0,8 %  | 1,2 % | 2,0 % | 6,1 %       |

### Měsíční komentář

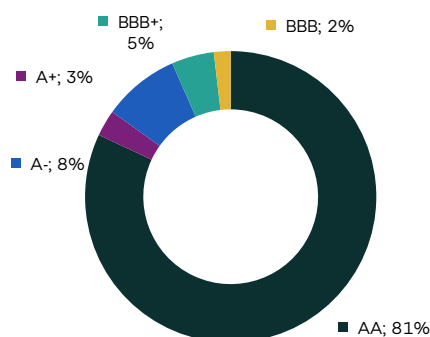
Na konci září publikoval Český statistický úřad finální odhad růstu české ekonomiky ve 2. čtvrtletí letošního roku. Ten potvrdil meziroční růst HDP ve výši 2,6 %, když zásadní vliv na tuzemské oživení měla dle očekávání spotřeba domácností. Na základě předstihového indikátoru PMI indexu došlo k mírnému zpomalení ve výrobním sektoru, kde pokles nových zakázek byl způsoben utlumenou zahraniční poptávkou. První odhad zářijové meziroční míry inflace pozitivně překvapil, když cenový růst dosáhl hodnoty 2,3 %, zatímco analytická očekávání byla na úrovni 2,6 % v meziročním srovnání. Největším překvapením byla deflace v segmentu potravin, alkoholu a tabáku, kde razantně zpomalilo tempo zdražování. Hlavním protiinflačním faktorem byl i nadále vývoj cen energií a silný kurz české koruny. Naopak tahounem cenového růstu byly ceny služeb, které meziročně zdražily o 5 %. Podíl nezaměstnaných osob zůstal v září beze změny na hladině 4,5 %. Trh práce byl i nadále v dobré kondici a podíl nezaměstnaných osob patřil k nejnižším v EU. Z pohledu měnové politiky nedošlo k úpravě sazeb a dvoutýdenní repo sazba byla ponechána beze změny na 3,50 % p.a. Bankovní rada ČNB pak vyhodnotila rizika pro ekonomiku jako proinflační, a to zejména s ohledem na rychlý růst mezd, cen služeb, nemovitostí aj.

Tržní ceny českých státních dluhopisů na středním a dlouhém konci výnosové křivky v měsíci září korigovaly. Hlavní příčinou byl relativně silný mzdový růst v ČR a změna rétoriky ČNB, na základě které trh předpokládá stabilitu úrokových sazeb po celý rok 2026. V měsíční bilanci index krátkých státních dluhopisů CZK BZEC 1-3 Yr přidal +0,12 %, zatímco celotřížní index státních dluhopisů s pevným kuponem CZK BZEC All > 1 Yr o +0,78 % ztratil razantních -0,77 %.

### Základní údaje

|                                   |                       |
|-----------------------------------|-----------------------|
| Manažer Fondu                     | WOOD & Co. inv. spol. |
| Denominace Fondu                  | CZK                   |
| Kategorie Fondu                   | Reinvestiční          |
| Depozitář                         | UniCredit Bank        |
| Likvidita                         | denní                 |
| Úplata za obhospodařování         | 0,30 %                |
| Celková nákladovost (rok 2024)    | 0,44 %                |
| Minimální vstupní investice (CZK) | 1 000 000             |
| Hodnota podílového listu (CZK)    | 1,5090                |
| Fondový kapitál (mil. CZK)        | 275,8                 |

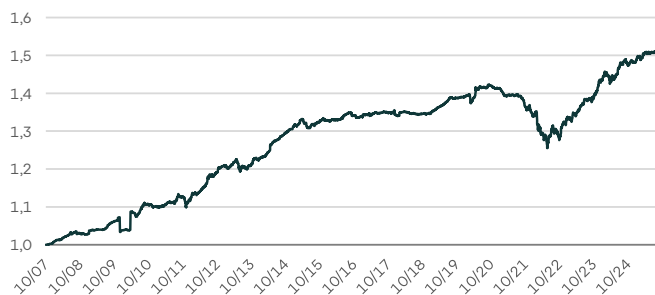
### Složení dle ratingu emitenta



### Další informace k portfoliu Fondu

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| Výnos do splatnosti (p.a.)       | 3,5 %  |
| Otevřená měnová pozice           | 0,7 %  |
| Durace portfolia (roky)          | 2,9    |
| Vážená průměrná splatnost (roky) | 4,2    |
| do 1 roku                        | 14,1 % |
| 1-5 let                          | 43,5 % |
| nad 5 let                        | 42,4 % |

### 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 tržím 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](http://www.woodis.cz) a zdarma v sídle Společnosti na adrese Palladium, nám. Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1.

### Výkonnost fondu v jednotlivých letech

