

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 30.09.2025 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	2,8 %	9,2 %	7,0 %	5,3 %	3,5 %

Měsíční komentář

V září 2025 si globální akciové trhy připsaly pozitivní výkonnost, přičemž akciové indexy zaznamenaly výrazné zisky po oznámení uvolnění měnové politiky. Investoři reagovali na snížení sazeb a stabilizující se inflační očekávání, což podpořilo celkovou důvěru a likviditu na trzích.

Index S&P 500 posílil přibližně o 3,5 %, což představuje jedno z nejlepších zářích za poslední roky a index Dow Jones vzrostl téměř o 1,9 %. Segmenty středních a malých společností pak rostly jen mírně. Nejlepší výkonnost si nadále udržel technologický sektor, poháněný rozvojem umělé inteligence a cloud computingu. Důvěru investorů posílilo rozhodnutí Federálního rezervního systému snížit úrokové sazby o 25 bazických bodů, což signalizovalo uvolněnější měnovou politiku na podporu ekonomického růstu i přes známky ochabnutí trhu práce. Inflace zůstávala nad cílem, s meziročním indexem spotřebitelských cen na úrovni 2,9 %, přesto se očekávání inflace stabilizovala, čímž se zlepšilo investiční prostředí.

Akciové trhy ve Spojených státech byly ke konci měsíce poznamenány zvýšenou volatilitou. Zatímco ještě na počátku měsíce index volatility VIX klesal, na konci měsíce došlo k obratu a v důsledku nejistoty na finančních trzích vrostla také celková volatilita.

Evropské akciové trhy vykázaly mírné zisky díky stabilním makroekonomickým datům a klesajícím obavám z inflace, která byla poblíž cíle měnové politiky ECB. Index STOXX Europe 600 vzrostl přibližně o 1,5 %, přičemž se nejlépe dařilo průmyslu a technologickému sektoru. Politické nejistoty v některých zemích, například v Itálii a Francii, během měsíce zvyšovaly volatilitu. Celkově byl měsíc září charakterizován mírným optimismem, který vyvažovala geopolitická a politická rizika.

V průběhu září jsme částečně snížili expozici v některých amerických akciových titulech, zejména Microsoft, Google, Visa a JPMorgan, kde jejich váha v portfoliu překročila úroveň odpovídající indexům. Po těchto úpravách vzrostla hotovostní pozice nad 20 % portfolia. Očekáváme další mírné restrukturalizace s cílem dorovnat váhy jednotlivých titulů a optimalizovat alokaci.

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

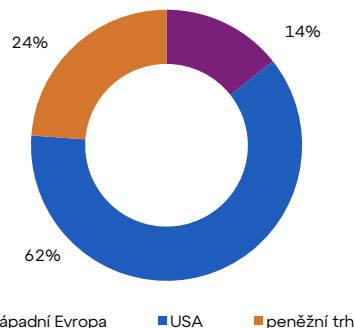
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	denní
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2024)	0,90 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,4841
Fondový kapitál (mil. CZK)	296

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

Microsoft Corp.	7,3 %
Apple	7,1 %
NVIDIA	6,5 %
ALPHABET	6,0 %
Amazon.com, Inc.	5,4 %

Regionální složení fondu



Výkonnost fondu v jednotlivých letech

