

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 31.10.2025 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	1,9 %	13,6 %	8,5 %	7,3 %	3,7 %

Měsíční komentář

Říjen 2025 přinesl na kapitálové trhy v USA a Evropě smíšený vývoj s řadou klíčových událostí. V USA index S&P 500 vzrostl o +2,3% a dosáhl nových historických maxim, přičemž růst táhl především velké technologické firmy jako Alphabet, Broadcom, Amazon, NVIDIA a Apple. Naopak téměř polovina amerických akcií zůstávala pod svými 200 denními klouzavými průměry, což naznačuje nerovnoměrnost tržního růstu. Pokles zaznamenaly energetické a real estate společnosti. Dále také klesaly akcie finančních společností, což odráží rostoucí obavy z nadhodnocení trhu a zpomalování ekonomiky. Největší vliv na americkou ekonomiku měl v říjnu vládní shutdown a obchodní válka s Čínou. Dolar mírně oslabil, což podpořilo zisky exportně orientovaných firem.

Evropské trhy si vedly rovněž dobře, MSCI Europe vzrostl za měsíc o přibližně +2%. Nejlépe se dařilo sektorům těžbařů a zbrojních společností, evropským bankám a firmám v oblasti vesmírného průmyslu. Makroekonomická data z eurozóny však tlak na evropskou centrální banku nesnižila. Především data z německého trhu práce a z průmyslu byla horší, než se čekalo. Tyto negativa jsou z části stále zapříčiněna dopady amerických cel. Politické nejistoty v některých členských zemích přinesly volatilitu, zejména v Itálii a Francii. Investoři ocenili pokračující rozvoj v oblasti umělé inteligence, což se projevovalo i v zájmu o technologický sektor.

Celkově říjen 2025 ukázal, že trhy jsou stále obezřetné vůči globálním rizikům, včetně geopolitických napětí a výhledu měnové politiky. Výsledková sezóna ukázala smíšené výsledky, kdy zisky technologických gigantů přispěly k optimismu, ale širší trh ukázal známky pasivity. Evropská a americká ekonomika vykazují známky zpomalení, což trhy zohledňují v ocenění akcií i dluhopisů. Investoři nyní pečlivě sledují centrální banky a politické kroky ovlivňující fiskální politiku.

V souhrnu lze říci, že říjen potvrdil robustnost a odolnost akciových trhů, avšak s rostoucími známkami nerovnováhy a nerovnoměrného růstu sektorů. Sentiment zůstává na vysokých úrovních, podporován technologickými inovacemi a uvolněnější měnovou politikou, ale s očima otevřenými vůči rizikům a nejistotám nadcházejícího období.

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

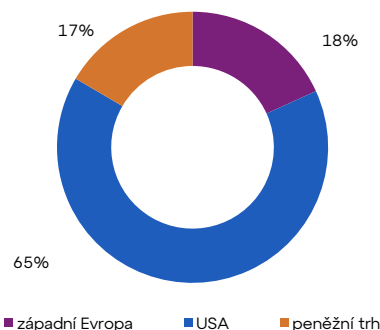
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	denní
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2024)	0,90 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,5117
Fondový kapitál (mil. CZK)	300

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

Apple	7,6 %
Microsoft Corp.	7,3 %
NVIDIA	7,1 %
ALPHABET	6,9 %
Amazon.com, Inc.	6,0 %

Regionální složení fondu



Výkonnost fondu v jednotlivých letech

