

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 30.11.2025 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	3 roky p.a.
Fond	(0,1%)	0,4 %	1,9 %	2,3 %	4,7 %
Benchmark	(0,1%)	0,1 %	1,9 %	2,4 %	5,2 %

Měsíční komentář

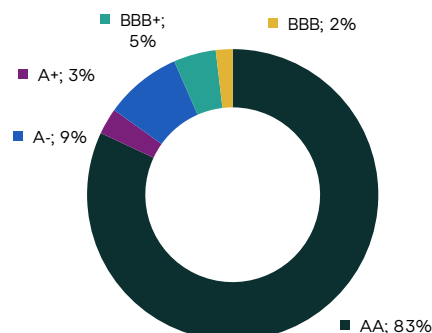
Česká republika zažila silnou první polovinu roku a prognóza růstu HDP byla pro celý letošní rok revidována na 2,3 %. V následujícím roce by pak ekonomickou aktivitu v ČR mělo podpořit oživení investic a konstatní růst spotřeby domácností. O výrazné překvapení se postarala spotřebitelská inflace, která v listopadu zpomalila na 2,1 % v meziročním srovnání, zatímco trh předpokládal cenový růst na úrovni 2,6 % meziročně. Hlavní příčinou byly zejména rozkolísané ceny v oddíle potravin, které způsobily, že úroveň cenového růstu byla nejnižší od letošního ledna. Dvou týdenní repo sazba ČNB by měla v horizontu měnové politiky zůstat stabilní na 3,50 % p.a. Do popředí se však dostala nejistota ohledně fiskální politiky po říjnových volbách. Analytici odhadují, že schodek rozpočtu by mohl v příštím roce dosáhnout hodnoty mezi 280 - 400 miliardami Kč, a to v závislosti na zvýšených výdajích na obranu a dostavbu jaderné elektrárny Dukovany. Podíl nezaměstnaných osob dle statistiky MPSV v listopadu stagnoval na úrovni 4,6 %. Pozvolné ochlazení na trhu práce se pak projevilo růstem počtu uchazečů o zaměstnání.

České státní dluhopisy prošly v měsíci listopadu velmi mírnou korekcí na dlouhém a středním konci výnosové křivky. Na druhé straně dluhopisy se splatností do tří let byly podpořeny stabilní měnovou politikou ČNB. V měsíční bilanci index krátkých státních dluhopisů CZK BZEC 1-3 Yr vzrostl o +0,19 %, zatímco celotržní index státních dluhopisů s pevným kuponem CZK BZEC All > 1 Yr naopak klesl o -0,17 %.

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)	1,5144
Fondový kapitál (mil. CZK)	268,7

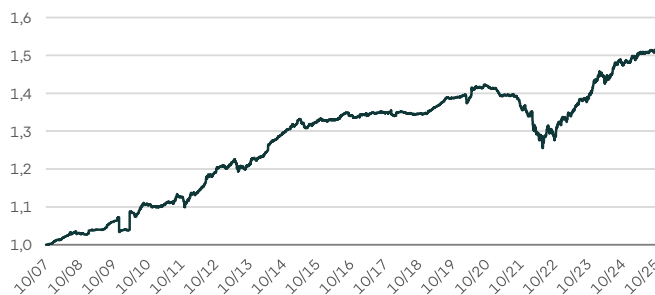
Složení dle ratingu emitenta



Další informace k portfoliu Fondu

Výnos do splatnosti (p.a.)	3,6 %
Otevřená měnová pozice	0,8 %
Durace portfolia (roky)	2,9
Vážená průměrná splatnost (roky)	4,0
do 1 roku	12,1 %
1-5 let	48,5 %
nad 5 let	39,4 %

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 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.

Výkonnost fondu v jednotlivých letech

