

Investiční politika

Investiční strategie Fondu je flexibilní, dluhopisová. Podle očekávaného vývoje na dluhopisových trzích Fond realokuje aktiva mezi konzervativními dluhopisy s investičním ratingem a rizikovějšími dluhovými nástroji se spekulativním ratingem či bez ratingu.

Fond nabývá pozice též v cizích měnách, měnové riziko je aktivně řízeno s cílem maximalizovat výnos v české koruně.

Zhodnocení Fondu k 30.11.2025 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	0,2 %	2,2 %	4,3 %	3,9 %	2,6 %

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.

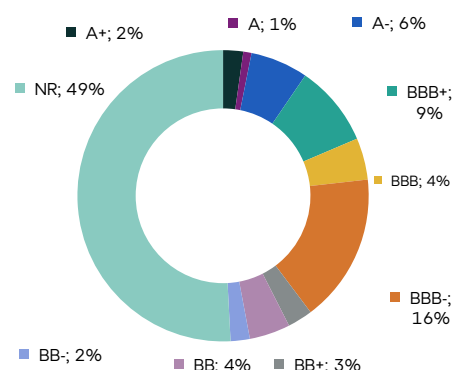
České státní dluhopisy prošly v měsíci listopadu velmi mírnou korekcí na dlouhém a středním konci výnosové křivky. Na druhé straně dluhopisy se splatností do tří let byly podpořeny stabilní měnovou politikou ČNB. V měsíční bilanci index krátkých státních dluhopisů CZK BZEC 1-3 Yr vzrostl o +0,19 %, zatímco celotřížní 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	0,70 %
Celková nákladovost (rok 2024)	0,88 %
Výkonnostní odměna	10 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,3705
Fondový kapitál (mil. CZK)	282

*z kladného výnosu portfolia Fondu

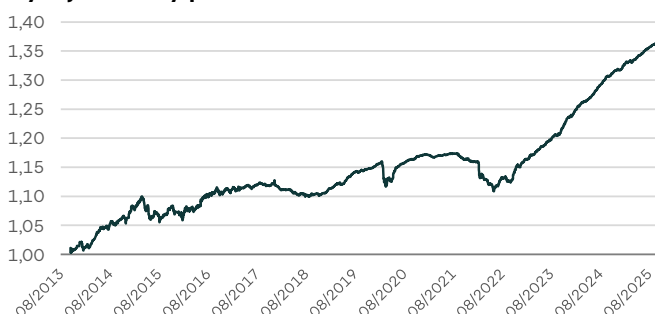
Složení dle ratingu emitenta



Další informace k portfoliu Fondu

Výnos do splatnosti (p.a.)	5,6 %
Otevřená měnová pozice	5,6 %
Durace portfolia (roky)	2,19
Vážená průměrná splatnost (roky)	3,1
do 1 roku	21,7 %
1-5 let	70,3 %
nad 5 let	7,9 %

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

