

Investiční politika

Investiční strategie Fondu je flexibilní, usilující o využití investičních příležitostí zejména na akciových trzích regionu střední a východní Evropy. Fond alokuje aktiva do různých druhů finančních aktiv, zejména akcií, nástrojů peněžního trhu, 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 31.01.2026 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	3,8 %	12,3 %	10,1 %	3,8 %	4,1 %

Měsíční komentář

Leden 2026 přinesl na globální akciové trhy pokračování pozitivního sentimentu, byť s určitou dávkou volatility. Americký index S&P 500 navázal na silný závěr předchozího roku růstem o 1,4 %, zatímco technologický Nasdaq Composite přidal 1,0 %. Hlavním tématem na globálních akciových trzích byla začínající výsledková sezóna, kde americké bankovní domy jako JPMorgan či Goldman Sachs překonaly očekávání a akcie reagovaly růstem. V technologickém sektoru, navzdory vysokému růstu tržeb z cloudových služeb, zaskočily investory stále rostoucí investice do AI a cloudové infrastruktury. Největší technologické tituly jako Microsoft, Alphabet nebo Amazon za leden zaznamenaly pokles v řádu vyšších jednotek procent. Kroky administrativy Donalda Trumpa vnesly na trhy značnou nervozitu, která se projevila na několika frontách. Geopolitické napětí eskalovalo začátkem ledna po americké vojenské intervenci ve Venezuele namířené proti tamnímu vedení. Nejistotu na trzích dále prohloubil tlak Trumpa na šéfa Fedu Jeroma Powella. Obavy o nezávislost centrální banky následně vedly k dalšímu oslabení dolaru vzhledem ke koruně, který však na konci ledna korigoval a měsíc zakončil beze změny. Akcie zdravotních pojišťoven prudce klesaly po dalším prohlášení administrativy DT týkajícím se sociálního programu Medicaid.

Region střední a východní Evropy v lednu potvrdil svou atraktivitu, když většina hlavních indexů navázala na zisky z loňského roku. Tahounem regionu se stal maďarský index BUX se ziskem +16,0 %, následovaný rumunským BET (+11,3 %) a polským WIG 20 (+6,5 %). PX Index Pražské burzy rostl o 2,9 %, přičemž aktivitu mírně tlumilo čekání na výsledkovou sezónu. Český Colt CZ Group rostl o 12,4 %, kdy ve čtvrtletním reportu oznámil dokončení akvizice výrobce střešního prachu Synthesia Power, a.s. Na prohlášení vlády, ve kterém ministr průmyslu Karel Havlíček oznámil, že znárodnění ČEZu by mohlo proběhnout v příštích měsících, reagoval ČEZ poklesem o přibližně 11 %. Pozitivní náladu v regionu podporuje nadále silná spotřeba domácností a postupné oživení ekonomické aktivity v Německu, které je klíčovým obchodním partnerem. Celkově úvod roku naznačil, že středoevropské trhy si udržují růstové momentum i po mimořádném roce 2025. Investoři nadále oceňují relativně nízké valuační evropských akcií ve srovnání s americkými trhy a stabilní makroekonomický výhled.

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

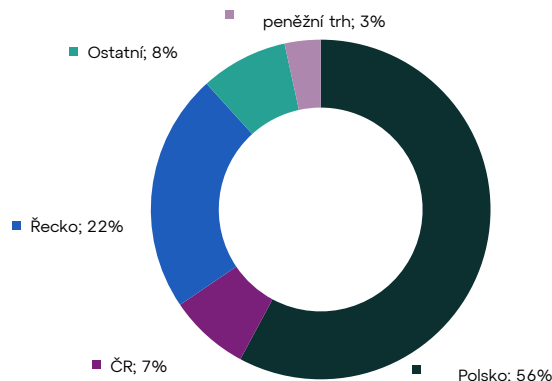
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	denní
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2024)	0,90 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,6024
Fondový kapitál (mil. CZK)	310

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

Bank PEKAO	8,1 %
Nova Ljubljanska banka d.d.	8,0 %
PKO Bank Polski	6,9 %
BENEFIT SYSTEMS SA	6,4 %
KRUK SA	5,5 %

Regionální složení fondu



Výkonnost fondu v jednotlivých letech

