

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 28.02.2026 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	1,0 %	12,1 %	14,5 %	4,9 %	4,2 %

Měsíční komentář

Ačkoliv se v průběhu února americké akciové indexy několikrát přiblížily historickým maximům, na globálních akciových trzích panovala pokračující nejistota a měsíc zakončily mírným poklesem. Americký index S&P 500 poklesl o 1,4 %, zatímco technologický Nasdaq Composite odepsal zhruba 3,4 %. Hlavním tématem na byla náhlá vlna prodejů, způsobená novými funkcemi AI modelu společnosti Anthropic. Důvodem propadů byl strach z toho, že umělá inteligence nahradí tradiční služby. Panika postupně postihla většinu sektorů od softwarových společností až po pojišťovny, brokery a firmy působící v oblasti cestovního ruchu. Další důležitou událostí byla vrcholící výsledková sezóna, kde zveřejňovali výsledky technologičtí giganti, kteří překonali očekávání analytiků na tržbách i zisku, ale také ohlásili další navýšení investic do cloudové infrastruktury a datacenter, což ve výsledku přineslo mírné výprodeje jejich akcií.

Všechny tržní události však svou závažností zcela zastínil americko-izraelský vojenský úder na Írán z ranních hodin 28. února. Jeho dosavadní dopad na světové burzy byl razantní. V přímé reakci na raketový růst cen surové ropy a zkapalněného plynu akciové indexy od počátku útoku korigovaly své předchozí zisky.

Region střední a východní Evropy zaznamenal v únoru smíšený vývoj. Většina hlavních indexů posilovala, přičemž rumunský BET přidal 3,4 %, rakouský ATX o necelé 2 % a polský WIG 20 rostl o 1,6 % v lokálních měnách. Naopak index pražské burzy PX v únoru klesal o 4,0 % v CZK. Pražskou burzu stahovaly níže zejména akcie společnosti ČEZ. Pozitivní výjimkou byl na domácím trhu Colt CZ Group, který rostl o zhruba 8 %, k čemuž přispělo uplatnění opce na nákup dalších útočných pušek ze strany dánského ministerstva obrany. Pozornost investorů se na pražské burze soustředila také na výsledky bankovního sektoru. Celkově únor ukázal, že americký trh pocítuje značnou nejistotu ohledně dalšího směřování technologického sektoru, zatímco středoevropské trhy si z velké části dokázaly udržet stabilnější výkonnost. V následujících týdnech budou investoři napříč světem sledovat vývoj války na Blízkém východě. Zásadní otázkou zůstává, jak dlouho bude konflikt trvat a jak ničivý dopad bude mít na ceny surovin, a potažmo na celou globální ekonomiku.

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

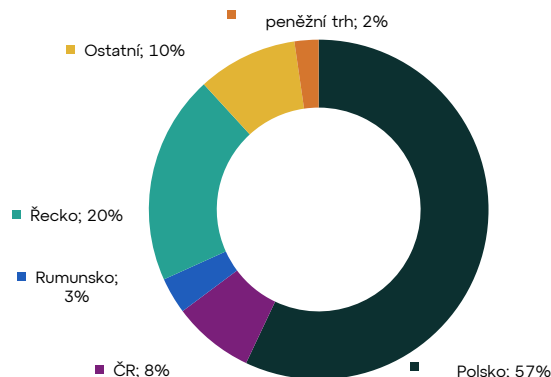
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	denní
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2025)	0,91 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,6180
Fondový kapitál (mil. CZK)	308

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

Nova Ljubljanska banka d.d.	9,5 %
Bank PEKAO	8,4 %
PKO Bank Polski	6,9 %
BENEFIT SYSTEMS SA	6,5 %
Colt CZ	5,7 %

Regionální složení fondu



Výkonnost fondu v jednotlivých letech

