

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 31.03.2026 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	(6,6%)	1,8 %	11,2 %	(2,0%)	3,5 %

Měsíční komentář

Březen 2026 přinesl na globální akciové trhy zvýšenou volatilitu a celkový pokles tržních cen akcií. Americký index S&P500 klesl o 5,1 % a evropský EuroStoxx50 ztratil o 9,3 %. Namísto umělé inteligence se stal hlavním tématem konflikt na Blízkém východě rozpoutaný na konci února. Od vypuknutí konfliktu Irán uzavřel efektivně Hormuzský průliv, který je klíčovou dopravní tepnou pro vývoz ropy z perského zálivu, což vyhnalo ceny ropy nad 100 USD za barel. Následkem byl prudký propad ve spotřebitelsky citlivých segmentech a na leteckých společnostech. Naopak energetika a zbrojařský průmysl z nastalé situace těžily. Trhy byly velmi citlivé na jakékoliv vyjádření představitelů válčících stran. Velkou nejistotu však na trhy přinášela nejasná a chaotická prohlášení Donalda Trumpa, ve kterých se mísily optimistické zprávy o jednání o příměří s tvrdými výhrůzkami a ultimáty směrem na iránské vedení o naprostém zničení energetické infrastruktury.

Region střední a východní Evropy v březnu neunikl globální korekci, což se odrazilo v poklesu naprostě většiny hlavních indexů. Zatímco rakouský akciový index ATX odepsal 6,3 %, pražský index PX dopadl ještě o něco hůře a ztratil 5,4 %. Naopak relativně nejdolnějším se v regionu ukázal rumunský index BET, který ztratil jen 1 %.

K propadu pražské burzy přispěl zejména výprodej bankovních titulů, jako jsou Erste či Komerční banka, které ztratily přibližně 6 %. Výraznější růst na trhu chyběl. Akcie ČEZ sice v prvotní reakci těžily z rostoucích cen energií a spekulací o možném státním odkupu minoritních podílů, ale celkový pokles nezvrátily. Světlou výjimkou se tak stala pouze skupina Colt CZ, která zakončila březen v mírném plusu.

Celkově březen ukázal, že akciové trhy jsou v současnosti extrémně citlivé na vývoj cen komodit a geopolitická rizika, která mohou udržet inflaci na vyšších úrovních po delší dobu a oddálit tak cyklus uvolňování měnové politiky. Ve středoevropském prostoru budou investoři i nadále sledovat, jak se firmy vyrovnávají s potenciálně dražšími vstupy, zejména v energeticky náročných odvětvích a průmyslu. Pozornost se bude upírat na zprávy z Blízkého východu a následné kroky centrálních bank, jejichž případné delší setrvání na vyšších sazbách bude nadále ovlivňovat ocenění akcií i rizikový apetit napříč všemi sektory.

Základní údaje

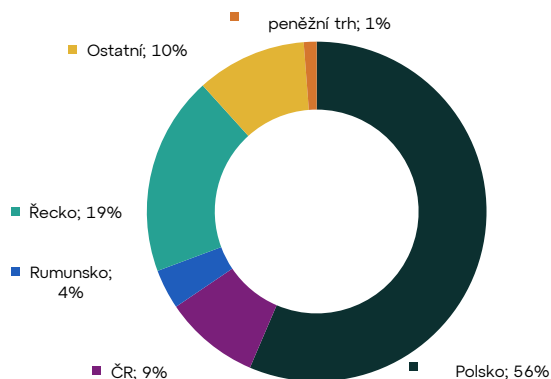
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	dení
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2025)	0,91 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,5115
Fondový kapitál (mil. CZK)	295

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

Nova Ljubljanska banka d.d.	9,6 %
Bank PEKAO	8,4 %
PKO Bank Polski	6,7 %
Colt CZ	6,1 %
BENEFIT SYSTEMS SA	6,1 %

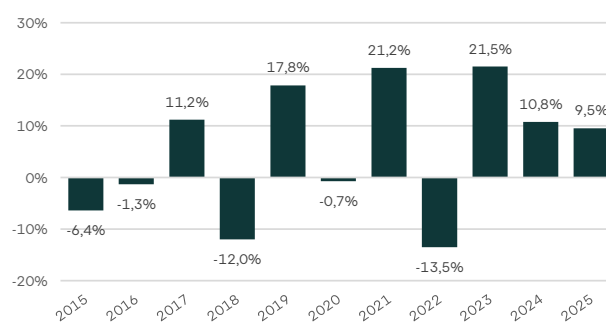
Regionální složení fondu



Vývoj hodnoty podílového listu Fondu (CZK)



Výkonnost fondu v jednotlivých letech



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.