

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 30.04.2026 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	7,8 %	7,7 %	22,4 %	5,6 %	4,2 %

Měsíční komentář

Duben přinesl výrazný obrat nálady na globálních trzích, tažený vývojem geopolitické situace na Blízkém východě. Klíčovým impulzem bylo Trumpovo ultimátum, v němž pohrozil zničením iránské energetické infrastruktury, pokud Teherán neotevře Hormuzský průliv. Zásadní zlom přišel s dohodou obou stran na dvoutýdenním příměří a mírových jednáních zprostředkovaných Pákistánem. Rizikový apetit se mezi investory výrazně zvýšil a došlo k preferenci růstových titulů. Nejsilnější se rotace projevila v sektoru polovodičů, kde téma umělé inteligence opět nabylo na síle. Ropa Brent zpočátku klesla na měsíční minimum 90 USD za barel, avšak komplikace v jednáních ji do konce měsíce vyhnaly zpět na 114 USD. Ve druhé polovině dubna převzala dominantní roli výsledková sezóna, kdy největší americké banky překonaly očekávání a technologičtí giganti potvrdili vysoké kapitálové výdaje do datové infrastruktury a vykázali silný růst tržeb z cloudových a AI služeb. Index S&P 500 překonal hranici 7 000 bodů a v dubnu posílil o 10,4 % a technologický NASDAQ o 15,3 %. Oba hlavní indexy se vyšplhaly na nová historická maxima, čímž se stal duben pro americké akcie nejlepším měsícem od roku 2020.

Region střední a východní Evropy také pozitivně reagoval na deeskalační signály ohledně Blízkého východu a posiloval, čímž umazal ztráty z předchozího. Rakouský index ATX přidal 8,4 %, polský WIG 20 rostl o 4,9 % a maďarský BUX o 10,2 %. V Maďarsku trhy navíc pozitivně reagovaly na výsledek parlamentních voleb, kde opozice porazila vládní stranu Fidesz. Index pražské burzy PX zaostával za ostatními trhy a řípsal si 1,1 %. Absolutním tahounem Pražské burzy se stal Colt CZ Group, jehož akcie vyrostly o necelých 18 %. K tomuto růstu přispěl solidní výhled hospodaření na rok 2026, úspěšný duální listing na amsterdamské burze a pokračující nákupy akcií kontrolujícím akcionářem.

Celkově duben ukázal, že akciové trhy dokážou i přes geopolitické šoky a očekávání trhu, že americký Fed ponechá sazby pro letošní rok beze změny, rychle nacházejí cestu k růstu. Výhled na další měsíce bude do značné míry záviset na stabilitě příměří na Blízkém východě a schopnosti firem naplňovat vysoká očekávání v rámci probíhající výsledkové sezóny.

Základní údaje

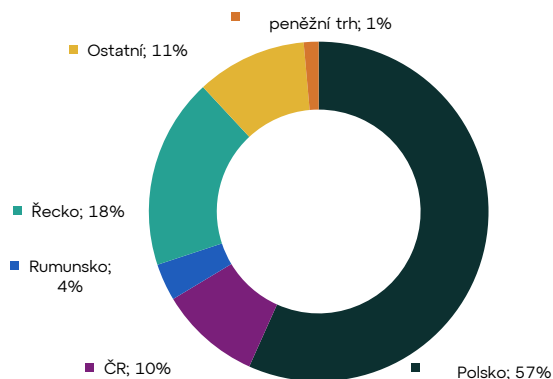
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	dení
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2025)	0,91 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,6287
Fondový kapitál (mil. CZK)	313

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

Nova Ljubljanska banka d.d.	9,7 %
Bank PEKAO	8,3 %
PKO Bank Polski	6,9 %
Colt CZ	6,8 %
BENEFIT SYSTEMS SA	6,6 %

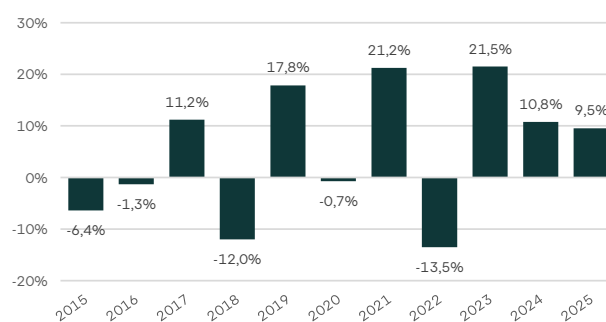
Regionální složení fondu



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 tržím 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.