

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 31.05.2026 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	3,7 %	11,7 %	23,9 %	9,5 %	4,4 %

Měsíční komentář

V květnu globální trhy ovládly obavy ze stagflace v důsledku americko-iránského konfliktu. Zveřejněná makrodata ani výsledková sezóna za první čtvrtletí však blížící se recesi nenaznačily. Investoři začali zvyšovat pravděpodobnost možného růstu úrokových sazeb, a to kvůli zrychlující se dynamice inflace. Zlom pro finanční trhy přinesla podepsaná dohoda o 60 denním příměří a z ní plynoucí plán na opětovné otevření Hormuzského průlivu. Tento diplomatický průlom srazil cenu ropy Brent z úvodních 114 USD na 92 USD za barel (meziměsíčně -19,3 %). Navzdory tomu však raketové útoky neustaly ani z jedné stran konfliktu. Celkem tato zpráva pak ale vytvořila naději na uvolnění geopolitického napětí a odstartovala silnou růstovou rally na akciových trzích, která vynesla index S&P 500 na nová historická maxima s celkovým měsíčním růstem o 5,1 %. Zatímco zbrojařské tituly a evropské utility reagovaly oslabením, technologický sektor opět dominoval a index polovodičových společností posílil o vynikajících 22,2 %. Širší technologický index Nasdaq posílil o 8,4 % a celoevropský index EuroStoxx50, mapující převážně trhy západní Evropy, si za květen připsal 2,9 %.

Akcie společností ze střední a východní Evropy v průměru rostly nepatrně méně než akcie v USA, ale opět překonávaly západní Evropu. Největším vítězem byl polský WIG 20, který rostl o 6,6 %. Hned za ním stojí rakouský index ATX s růstem 6,1 %. Maďarský BUX index posiloval o 0,6 %. Index pražské burzy PX byl se svým růstem o 0,4 % za květen nejslabším sledovaným trhem.

Celkově květen ukázal, že akciové trhy dokáží i přes přetrvávající geopolitickou nejistotu a křehkou situaci na Blízkém východě nabídnout atraktivní zhodnocení. Výhled na další měsíce bude do značné míry záviset na tom, jak se budou vyvíjet mírová jednání na Blízkém východě a zda dojde k uvolnění Hormuzského průlivu, což by mohlo dlouhodoběji stabilizovat ceny ropy. Pokud by nedošlo v blízké době k uvolnění geopolitického napětí, mohlo by to mít neblahý účinek na globální ekonomiku. S tím je také spojena obava o udržitelnost AI rally ve Spojených státech, které by mohlo velmi rychle otočit směr v případě špatné ekonomické situace.

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

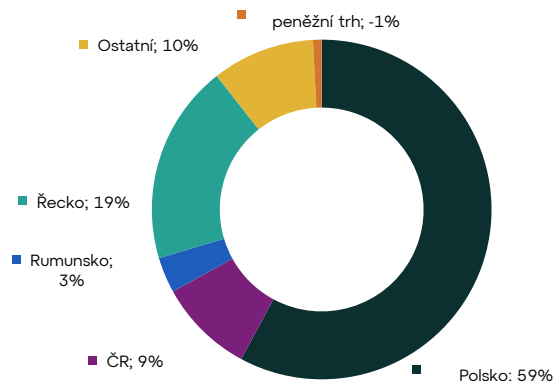
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	dení
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2025)	0,91 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,6889
Fondový kapitál (mil. CZK)	328

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

Nova Ljubljanska banka d.d.	9,1 %
Bank PEKAO	8,5 %
PKO Bank Polski	7,2 %
BENEFIT SYSTEMS SA	7,0 %
Colt CZ	6,5 %

Regionální složení fondu



Výkonnost fondu v jednotlivých letech

