

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 31.07.2026 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	4,3 %	10,1 %	23,6 %	14,3 %	4,7 %

Měsíční komentář

Červenec 2026 přinesl na globální akciové trhy smíšený sentiment s jistou mírou volatility, a to zejména v technologickém sektoru. Hlavním tématem tohoto měsíce byla výsledková sezóna za druhé čtvrtletí. Americké bankovní domy jako JPMorgan a Goldman Sachs výrazně překonaly očekávání v ziscích i tržbách a potvrdily stabilitu finančního sektoru. Nejvíce však byly tentokrát sledovány výsledky technologických firem. Trh jasně ukázal, na jaké fundamenty byl v tomto investičním cyklu kladen důraz. Akcie Microsoftu a Amazonu po výsledcích vzrostly, když byly taženy především silným růstem tržeb, rostoucími objednávkami a mírnější predikcí investic. Naopak Apple a Meta i přes silný růst tržeb a zisku oznámily další navyšování investic do AI infrastruktury, což trh vnímal negativně a jejich akcie prudce oslabily. Volatilní měsíc zažili výrobci čipů TSMC a Micron. Obě firmy sice reportovaly rekordní výsledky, ale jejich ocenění nadále počítalo s růstem v desítkách procent, což výhledy společností nepotvrdily. Polovodičový segment tak prošel korekcí, což se projevilo poklesem souhrnného indexu Philadelphia Semiconductor o více než 20 %. Geopolitické napětí v průběhu července opět vzrostlo, a to po americko-iránské konfrontaci a následné obnově blokády v Hormuzském průlivu. Cena ropy reagovala skokovým nárůstem nad 100 USD za barel.

Region střední a východní Evropy červenci potvrdil svou atraktivitu, když většina hlavních indexů posilovala. Jednoznačným lídrem regionu byl rumunský index BET, který vzrostl o 11,3 % a od začátku roku připsal mimořádných 45 %. Polský index WIG přidál 8,7 %, maďarský BUX rostl o 4,9 % a rakouský ATX ztratil 0,1 %. Index pražské burzy PX přidál o 5,4 %, čímž se dostal do kladné výkonnosti od začátku roku, avšak nadále zůstává nejslabším indexem v regionu. Z pohledu jednotlivých titulů posílily akcie ČEZu o 9 % k hranici 1 300 Kč, a to v reakci na zahájení procesu prodloužení životnosti JE Temelín až na 80 let. Dařilo se také obrannému sektoru, když akcie CSG rostly o střední jednotky procent. Podporu nalezly v návrhu německého rozpočtu na výrazné navyšování vojenských výdajů a založením nové dečinné společnosti v USA. Naopak akcie Colt CZ oslabily pod úroveň 900 Kč kvůli obchodování bez nároku na dividendu ve výši 30 Kč. Akcie velkých bankovních domů Komerční banky a Monety před blížícím se reportováním výsledků za první pololetí stagnovaly.

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

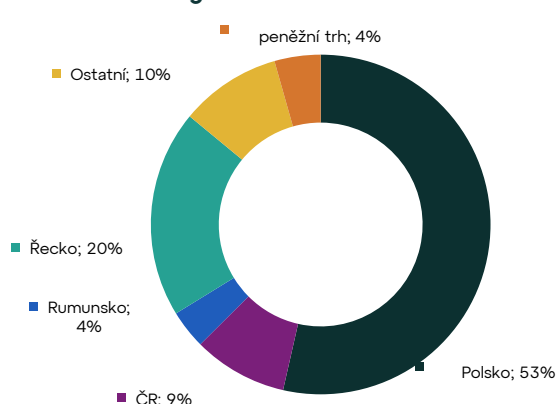
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	denní
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2025)	0,91 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,7637
Fondový kapitál (mil. CZK)	345

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

Nova Ljubljanska banka d.d.	8,8 %
Bank PEKAO	8,0 %
BENEFIT SYSTEMS SA	7,9 %
PKO Bank Polski	7,3 %
ALIOR BANK SA	5,6 %

Regionální složení fondu



Výkonnost fondu v jednotlivých letech

