

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 31.08.2026 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	od vzniku p.a.
Fond	1,1 %	10,2 %	23,6 %	15,6 %	4,8 %

Měsíční komentář

V srpnu pokračovala na akciových trzích silná výsledková sezóna za druhé čtvrtletí, která byla hlavním tématem měsíce a opakovaně tlačila americké indexy na historická maxima. Zatímco evropský index EuroStoxx50 rostl pouze o 1 %, americký index S&P500 za měsíc posílil o 2,6 %, Technologický index Nasdaq vzrostl za srpen zhruba o 3,9 %, a to hlavně díky velmi solidním výsledkům amerických technologických gigantů, kteří potvrdili pokračování AI rally. Nejvíce sledovanou událostí bylo zveřejnění výsledků společnosti Nvidia, které překonaly očekávání a technologický Nasdaq reagoval jednodenním růstem o 1,6 %. Sentiment k polovodičovému sektoru dále podpořila zpráva, že Nvidia podepsala memorandum s šesti velkými finančními institucemi o získání kapitálu na financování infrastruktury pro AI firmy a poskytovatele cloudových služeb. Po dalším vyostření konfliktu na blízkém východě se však opět projevila křehkost stávajících valuací technologického sektoru. Na druhé straně jako důležitější signál vnímal trh projev předsedy Fedu Kevina Warsha v Jackson Hole, který vzbudil obavy ze zvyšování úrokových sazeb. Analytici také pozorně sledovali situaci na dluhopisových trzích, kdy výnosy amerických státních dluhopisů vzrostly na historická maxima. Tento aspekt nepříznivě ovlivňuje rentabilitu investic do AI infrastruktury financovaných převážně dluhovými nástroji.

Region střední a východní Evropy zaznamenal smíšenější obrázek. Zatímco polský WIG 20 přidal 3,5 % a maďarský BUX 1,7 % v lokálních měnách, rumunský BET index skončil razantním poklesem o 6,7 %, a to v návaznosti na slabší sentiment. V Maďarsku byl srpen ve znamení politické změny, když parlament zvolil nového prezidenta Andrása Baku, který nahradil Orbánem dosazeného Tamáše Sulyoka. V Polsku vláda oznámila reformu daně z příjmu fyzických osob financovanou zvýšením korporátní daně pro velké firmy. Rostl také index pražské burzy PX, který v srpnu přidal 3,4 % v CZK. Táhl ho zejména zbrojařské tituly, když akcie Czechoslovak Group posílily o 9,7 % po zveřejnění výsledků za druhé čtvrtletí a firma následně oznámila sérii nových kontraktů včetně expanze výroby v USA. Akcie Colt CZ přidaly 4,7 % díky pokračujícímu oživení poptávky po zbraních v civilním i vojenském segmentu. ČEZ přidal 2,0 % poté, co společnost zvýšila celoroční výhled zisku.

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

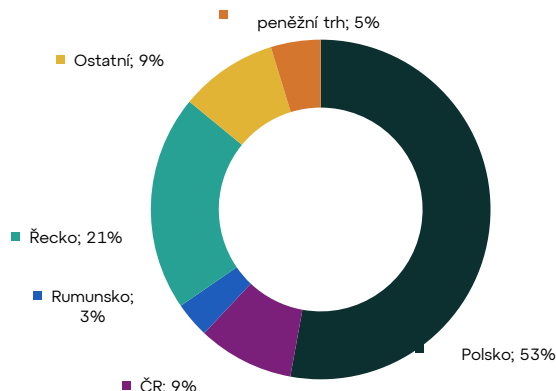
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	denní
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2025)	0,91 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,7834
Fondový kapitál (mil. CZK)	348

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

Nova Ljubljanska banka d.d.	8,6 %
Bank PEKAO	8,3 %
BENEFIT SYSTEMS SA	7,8 %
PKO Bank Polski	7,3 %
Colt CZ	5,5 %

Regionální složení fondu



Výkonnost fondu v jednotlivých letech

