

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 30.09.2026 (čistá výkonnost)

Období	1 měs.	6 měs.	1 rok	YTD	3 roky p.a.
Fond	(0,2%)	17,8 %	20,0 %	15,4 %	15,3 %

Měsíční komentář

Září 2026 přineslo na globální akciové trhy zvýšenou volatilitu, vyvolanou vývojem situace na Blízkém východě. Cena ropy Brent v průběhu září opět vzrostla nad hranici 100 dolarů za barel. Americký index S&P 500 ukončil měsíc poklesem o 0,5 %. Na druhé straně technologický Nasdaq stále těží ze silného sentimentu kolem titulů z oblasti umělé inteligence a posunul se na historické maximum, když vzrostl o 1,9 %. Významným faktorem ovlivňujícím vývoj akciových trhů byly v září výnosy amerických státních dluhopisů, které se postupně dostaly na nejvyšší úroveň od roku 2008. Společně s přetrvávajícími proinflačními riziky to vytvořilo nejistotu, která bude na akciových trzích přetrvávat až do konce roku. Končící výsledková sezóna za druhé čtvrtletí přinesla společně s indexu S&P 500 meziroční růst zisků o 52 %. Tento nárůst byl tažen především technologiemi spojenými s umělou inteligencí, kde lídrem zůstala společnost Nvidia. Naopak pod tlakem se ocitly tradiční softwarové a zdravotnické tituly, jako jsou Adobe nebo Novo Nordisk.

Region střední a východní Evropy prošel v září smíšeným vývojem. Vítězem se stal polský index WIG 20, který posílil o 3,2 %. Hlavním tahounem byla energetická skupina PGE, jejíž akcie vzrostly o 36,4 %, a to díky výsledkům za druhé čtvrtletí. Významným příspěvkem k výkonnosti celého polského indexu byl také růst tržní hodnoty akcií společnosti Allegro, které přidaly 11,0 %. Dařilo se i bankovním titulům. Polský trh přitom absorboval schválení dočasné windfall tax na výrobce a dovozce paliv. Společnost Orlen na tuto zprávu reagovala poklesem o 5,3 %. Rakouský index ATX vzrostl o 1,3 %, zatímco maďarský BUX klesl o 2,7 %. Naproti tomu rumunský BET propadl o 7,9 % v důsledku výběru zisků a prohlubující se politické krize po odmítnutí již třetího kandidáta na premiéra. Index pražské burzy PX oslabil o 4,4 %. Nejhuře si vedly akcie zbrojařské skupiny CSG, které pod tlakem korekce celého sektoru obranných společností a spekulací o mírových jednáních ztratily 17,5 %. Akcie Colt CZ Group pak odepsaly 8,0 %, a to navzdory vynikajícím výsledkům za první polovinu roku 2026.

Celkově byla v září na akciových trzích nadále patrná síla AI rally, která se projevovala zejména na americkém trhu. Vývoj akciových trhů byl i nadále významně ovlivňován konfliktem na Blízkém východě, s nímž úzce souvisel vývoj cen ropy a zvýšené inflační tlaky v segmentu pohonných hmot.

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

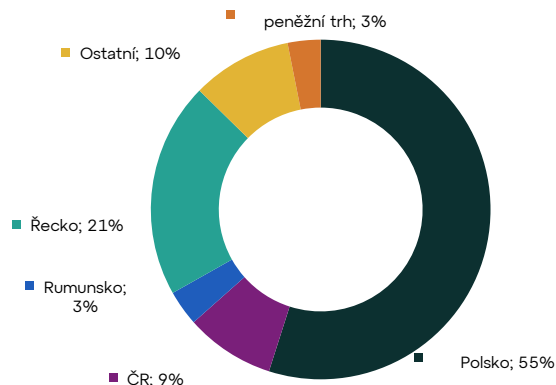
Manažer Fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Denominace Fondu	CZK
Kategorie Fondu	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank
Likvidita	denní
Úplata za obhospodařování	0,7 % p.a.
Celková nákladovost (rok 2025)	0,91 %
Výkonnostní odměna	20 %*
Minimální vstupní investice (CZK)	100
Hodnota podílového listu (CZK)	1,7807
Fondový kapitál (mil. CZK)	348

* z kladného výnosu portfolia Fondu

Nejvýznamnější pozice fondu

Bank PEKAO	9,0 %
Nova Ljubljanska banka d.d.	8,8 %
PKO Bank Polski	8,0 %
BENEFIT SYSTEMS SA	7,2 %
ALIOR BANK SA	5,5 %

Regionální složení fondu



Výkonnost fondu v jednotlivých letech

