

Pololetní zpráva 2014

WOOD & Company investiční společnost, a.s.

OBSAH

PROFIL SPOLEČNOSTI	3
Základní informace o společnosti	3
Statutární orgány a portfolio management	4
Ostatní informace:	7
Hlavní činnosti společnosti v roce 2014	7
PODÍLOVÉ FONDY OBHOSPODAŘOVANÉ SPOLEČNOSTÍ	8
FINANČNÍ ČÁST	9
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA	13
WOOD & Company All Weather dluhopisový fond - otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.	14
WOOD & Company All Weather růstový fond - otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.	19
WOOD & Company Dluhopisový fond – otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.	24
WOOD & Company Fond zemědělských komodit - otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.	25
ÚDAJE O OBCHODNÍCÍCH S CENNÝMI PAPÍRY	26
ZÁVĚR	27

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní informace o společnosti

Název společnosti:

WOOD & Company investiční společnost, a. s.

Sídlo:

Palladium, Nám. Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1

IČ: 60192445

Datum vzniku společnosti: 26. října 1993

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.

Nile House Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8 Karlín, Česká republika

Údaje o akcionáři:

Jediným akcionářem a osobou ovládající je:

WOOD & Company Group S.A.

Munsbach, Parc d' Activités Syrdall 6C, L-5365, Lucemburské velkovévodství

Statutární orgány a portfolio management

Představenstvo společnosti:

RNDr. Jaroslav Krabec, CSc., CFA

předseda představenstva od 13. listopadu 2009

Jaroslav Krabec se na finančních trzích pohybuje profesionálně již od roku 1994. Do WOOD & Company Financial Services, a.s. nastoupil jako investiční ředitel oddělení Asset Management v roce 2008. Předtím působil v ING Investment Management (CR) v Praze a ING DSS v Bratislavě, kde byl členem představenstva a ředitelem investičního oddělení. Od převzetí společnosti CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT investiční společnost, a.s. skupinou WOOD & Company v listopadu 2009 je jejím předsedou představenstva.

Ing. Jan Sýkora

člen představenstva od 20. června 2011

Jan Sýkora zahájil svoji pracovní kariéru v roce 1994, při zakládání společnosti WOOD & Co. Od r. 1995 se stal partnerem firmy a řídil její české zázemí. V roce 2001 spolu s panem Vladimírem Jarošem převzal firmu od zakládajících akcionářů a stal se předsedou představenstva společnosti. Jan Sýkora je odpovědný za řízení a strategická rozhodnutí v rámci skupiny WOOD & Co.

Dozorčí rada:

Ing. Vladimír Jaroš

předseda dozorčí rady od 24. října 2011

Mgr. Vojtěch Láška, LL.M.

člen dozorčí rady od 14. února 2012

Ing. Tomáš Pilař

člen dozorčí rady od 8. března 2013

Změny po skončení rozhodného období:

Po skončení rozhodného období nedošlo ke změnám ve složení představenstva ani dozorčí rady.

Portfolio management:

RNDr. Jaroslav Krabec, CSc., CFA (nar. 1958)

hlavní portfolio manažer a člen investičního týmu od 13. listopadu 2009, svou činnost vykonával po celou dobu rozhodného období.

(viz oddíl Představenstvo společnosti)

Ing. Jaromír Kaska (nar. 1987)

junior portfolio manažer a člen investičního týmu od 7. března 2012, svou činnost vykonával od tohoto data.

Jaromír Kaska nastoupil do WOOD & Company v roce 2012 na pozici junior portfolio manažera, kde začal pracovat pod vedením pana Krabce. Před svou kariérou ve WOOD & Company pracoval jako junior analytik pojistných produktů v Allianz pojišťovně. Pan Kaska má titul Ing. z Vysoké školy ekonomické v Praze.

Ostatní informace:

Hlavní činnosti společnosti v roce 2014

- obhospodařování a administrace otevřených podílových fondů, a to jak speciálních fondů kolektivního investování, tak fondů kvalifikovaných investorů,
- obhospodařování majetku zákazníka na základě volné úvahy,
- podpora prodeje lucemburských otevřených podílových fondů Credit Suisse.

K 30. 6. 2014 společnost obhospodařovala majetek v objemu cca 5,5 mld. CZK.

Hospodářský výsledek společnosti v prvním pololetí roku 2014 byl tvořen výnosy z hlavních činností uvedených výše.

Investiční společnost nebyla v prvním pololetí roku 2014 účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, a to ani jménem jí obhospodařovaných fondů.

Průměrný počet zaměstnanců byl 8.

PODÍLOVÉ FONDY OBHOSPODAŘOVANÉ SPOLEČNOSTÍ

- **WOOD & Company All Weather dluhopisový fond - otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.**
Speciální fond kolektivního investování
- **WOOD & Company All Weather růstový fond - otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.**
Speciální fond kolektivního investování
- **WOOD & Company Dluhopisový fond - otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a. s.**
Fond kvalifikovaných investorů
- **WOOD & Company Fond zemědělských komodit - otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.**
Fond kvalifikovaných investorů

Depozitář fondů:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.
Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4
IČ: 64 94 82 42
Tel.: 955 960 789
Fax: 222 311 398

Depozitář vykonával svou činnost po celou dobu rozhodného období.

Portfolio manažer výše uvedených fondů:

Investiční tým (složení Jaroslav Krabec, Jaromír Kaska)
Za podávání pokynů je primárně zodpovědný Jaroslav Krabec.

Tuto činnost vykonával po celou dobu rozhodného období.

Auditor fondu:

Deloitte Audit s. r. o.

Auditor vykonával tuto činnost po celou dobu rozhodného období.

FINANČNÍ ČÁST

Název investiční společnosti: Wood & Company investiční společnost, a.s.

IČ investiční společnosti: 60192445

Informace ke dni: 30.6.2014

Výkaz zisku a ztráty - VYFO25_11 - Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty IS (v tis.CZK)		k 30.6.2014
		1
Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	1	131
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	131
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0
Výnosy z akcií a podílů (Σ)	5	
Výnosy z akcií a podílů z účasti s podst. a rozhod. vlivem	6	
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	
Výnosy z poplatků a provizí	8	16,496
Náklady na poplatky a provize	9	-661
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-30
Ostatní provozní výnosy	11	0
Ostatní provozní náklady	12	-71
Správní náklady (Σ)	13	-4,826
Náklady na pracovníky (Σ)	14	-3,140
Mzdy a platy pracovníků	15	-2,436
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16	-691
Ostatní sociální náklady	17	-13
Ostatní správní náklady	18	-1,686
Rozpuštění rezerv a OP k DHNM	19	
Odpisy, tvorba a použití rezerv a OP k DHNM	20	-37
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	21	-37
Rozpuštění OP a rez.k pohl.a zárukám,výnosy z dříve od.pohl.	22	
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	23	0
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24	
Ztráty z přev.účasti s rozh.a podst.vlivem,tvorba a použ.OP	25	
Rozpuštění ostatních rezerv	26	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	27	0
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. nebo podst.vlivem	28	
Zisk nebo ztráta za úč.období z běžné činnosti před zdaněním	29	11,002
Mimořádné výnosy	30	
Mimořádné náklady	31	
Zisk nebo ztráta za účet.obd. z mimoř.činnosti před zdaněním	32	
Daň z příjmů	33	-2,100
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	8,902

Název investiční společnosti: Wood & Company investiční společnost, a.s.

IČ investiční společnosti: 60192445

Informace ke dni: 30.6.2014

Aktiva - ROFO15_11 - Bilanční aktiva IS (v tis. CZK)	k 30.6.2014	
		1
Aktiva celkem (Σ)	1	41,682
Pokladní hotovost	2	0
Pohledávky za bankami (Σ)	3	4,964
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	4,964
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	0
Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	6	
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7	
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8	
Dluhové cenné papíry (Σ)	9	
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12	
Akcie	13	
Podílové listy	14	
Ostatní podíly	15	
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	
Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	17	0
Zřizovací výdaje	18	
Goodwill	19	
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	0
Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)	21	430
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	430
Ostatní aktiva	24	35,990
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	
Náklady a příjmy příštích období	26	298

Název investiční společnosti: Wood & Company investiční společnost, a.s.

IČ investiční společnosti: 60192445

Informace ke dni: 30.6.2014

Pasiva - ROFO15_21 - Bilanční pasiva IS (v tis.CZK)		k 30.6.2014
		1
Pasiva celkem (Σ)	1	41,682
Závazky vůči bankám (Σ)	2	
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3	
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4	
Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	5	
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6	
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	
Ostatní pasiva	8	1,970
Výnosy a výdaje příštích období	9	0
Rezervy (Σ)	10	0
Rezervy na důchody a podobné závazky	11	
Rezervy na daně	12	
Ostatní rezervy	13	0
Podřízené závazky	14	
Základní kapitál (Σ)	15	20,000
Splacený základní kapitál	16	20,000
Vlastní akcie	17	
Emisní ažio	18	
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)	19	2,550
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20	2,550
Ostatní rezervní fondy	21	
Ostatní fondy ze zisku	22	
Rezervní fond na nové ocenění	23	
Kapitálové fondy	24	0
Oceňovací rozdíly (Σ)	25	
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26	
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27	
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28	
Ostatní oceňovací rozdíly	29	
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30	8,260
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	8,902

Název investiční společnosti: Wood & Company investiční společnost,
a.s.

IČ investiční společnosti: 60192445
Informace ke dni: 30.6.2014

Podrozvahová aktiva a pasiva-ROFO10_31- Podrozvahová aktiva a pasiva FKI		k 30.6.2014
Datová oblast:ROFO10_31 (v tis CZK)		1
Poskytnuté přísliby a záruky	1	
Poskytnuté zástavy	2	
Pohledávky ze spotových operací	3	
Pohledávky z pevných termínových operací	4	
Pohledávky z opcí	5	
Odepsané pohledávky	6	
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	7	
Hodnoty předané k obhospodařování	8	
Přijaté přísliby a záruky	9	
Přijaté zástavy a zajištění	10	
Závazky ze spotových operací	11	
Závazky z pevných termínových operací	12	
Závazky z opcí	13	
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	14	
Hodnoty převzaté k obhospodařování	15	5,517,373

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Společnost dále rozvíjela obchodní strategii započatou v roce 2013, více orientovanou na vlastní retailové fondy a podporu jejich distribuce. V průběhu prvního pololetí 2014 jsme otevřeli nový fond „do každého počasí“ s názvem WOOD & Company All Weather růstový fond – otevřený podílový fond. Fond je speciálním fondem kolektivního investování. Jeho investiční strategie je velmi flexibilní, když investuje napříč hlavními třídami aktiv, tj. do akcií, dluhopisů a komodit, a to bez regionálního omezení či omezení ratingem emitenta. Vedle dlouhých pozic může fond využívat i krátkých pozic za účelem ochrany majetku v případě významnějších poklesů na finančních trzích, uplatňuje tak investiční strategii absolutního výnosu. Fond byl zapsán do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou dne 4. března 2014 a vznikl dnem zápisu do tohoto seznamu. Vlastní investování fond zahájil v květnu 2014.

Spolu s WOOD & Company All Weather dluhopisovým fondem, vytvořeným v roce 2013 a zaměřeným na globální dluhopisové trhy s velmi flexibilní investiční strategií, jsme tak založili rodinu retailových fondů „do každého počasí“, uplatňujících strategii absolutního výnosu. V prvním pololetí 2014 jsme navázali spolupráci s několika renomovanými externími společnostmi v oblasti investičního zprostředkování a budeme vyhledávat další možnosti distribuce.

Většina obhospodařovaných aktiv je nadále v oblasti správy majetku zákazníka na základě volné úvahy. Velmi si vážíme toho, že k našim klientům patří významné instituce, a budeme stejně jako dosud věnovat maximální úsilí tomu, aby spravovaná portfolia dosahovala dlouhodobě nadprůměrné výkonnosti, a to v závislosti na profilu portfolia stanoveného smlouvou s klientem. První pololetí 2014 se z tohoto pohledu vyvíjelo velmi dobře, když zejména dluhopisová a konzervativněji balancovaná portfolia dosáhla velmi dobré výkonnosti jak absolutně, tak relativně oproti srovnávacímu benchmarku.

Celkový objem obhospodařovaných aktiv dosáhl na konci prvního pololetí 2014 cca 5,5 mld. Kč. Při výnosech z poplatků a provizí (včetně odhadovaných výkonnostních odměn z nadvýkonnosti portfolií nad srovnávacím benchmarkem) na úrovni 16,5 mil. Kč dosáhl hospodářský výsledek za první pololetí 2014 zisku po zdanění 8,9 mil. Kč.

**WOOD & Company All Weather dluhopisový fond - otevřený podílový fond,
WOOD & Company investiční společnost, a.s.**

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Fond v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech zakládá dvě třídy podílových listů, kapitalizační a dividendovou, lišící se rozdílným nakládáním s výnosy Fondu.

VZNIK FONDU: 10. června 2013

PRÁVNÍ INFORMACE: Speciální fond kolektivního investování

DAŇOVÝ DOMICIL: Česká republika

MĚNA FONDU: CZK

KAPITALIZAČNÍ TŘÍDA

ISIN: CZ0008474012

DISTRIBUCE VÝNOSU: reinvestiční

DIVIDENDOVÁ TŘÍDA

ISIN: CZ0008474004

DISTRIBUCE VÝNOSU: čtvrtletní výplata výnosu

**WOOD & Company All Weather dluhopisový fond - otevřený podílový fond,
WOOD & Company investiční společnost, a.s.**

Informace ke dni: 30.6.2014

Aktiva (v tis. CZK)		k 30.6.2014
		1
Aktiva celkem (Σ)	1	145,608
Pokladní hotovost	2	
Pohledávky za bankami (Σ)	3	18,058
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	18,058
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	
Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	6	
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7	
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8	
Dluhové cenné papíry (Σ)	9	117,492
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	62,066
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	55,426
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12	10,004
Akcie	13	
Podílové listy	14	
Ostatní podíly	15	10,004
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	
Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	17	
Zřizovací výdaje	18	
Goodwill	19	
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	
Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)	21	
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	
Ostatní aktiva	24	54
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	
Náklady a příjmy příštích období	26	

**WOOD & Company All Weather dluhopisový fond - otevřený podílový fond,
WOOD & Company investiční společnost, a.s.**

Informace ke dni: 30.6.2014

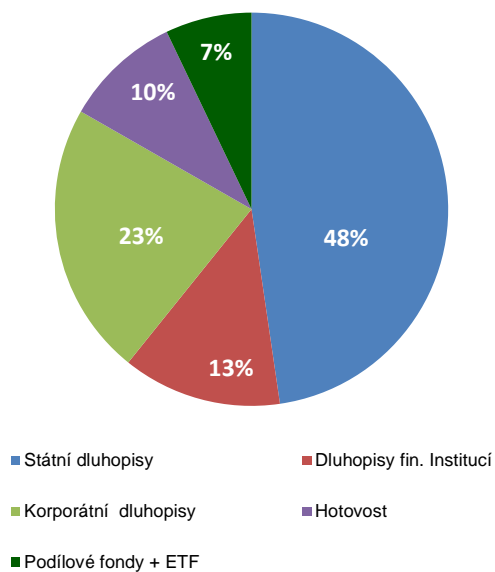
Pasiva (v tis.CZK)	k 30.6.2014	
		1
Pasiva celkem (Σ)	1	145,608
Závazky vůči bankám (Σ)	2	
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3	
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4	
Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	5	
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6	
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	
Ostatní pasiva	8	4,553
Výnosy a výdaje příštích období	9	
Rezervy (Σ)	10	
Rezervy na důchody a podobné závazky	11	
Rezervy na daně	12	
Ostatní rezervy	13	
Podřízené závazky	14	
Základní kapitál (Σ)	15	
Splacený základní kapitál	16	
Vlastní akcie	17	
Emisní ažio	18	1,722
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)	19	
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20	
Ostatní rezervní fondy	21	
Ostatní fondy ze zisku	22	
Rezervní fond na nové ocenění	23	
Kapitálové fondy	24	134,827
Oceňovací rozdíly (Σ)	25	
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26	
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27	
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28	
Ostatní oceňovací rozdíly	29	
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30	1,161
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	3,345

WOOD & Company All Weather dluhopisový fond - otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.

Investiční cenné papíry, jejichž hodnota přesahuje 1% majetku fondu

ISIN	Název	Počet kusů	Požizovací cena	Tržní cena	Reálná hodnota
CZ0001001796	ST.DLUHOP. 4,20/36	500.00	114.01	122.83	6,261,666.67
CZ0001002547	ST.DLUHOP. 5,70/24	500.00	131.32	138.96	6,975,458.33
CZ0001003834	ST. DLUHOP. 1,5/19	500.00	100.14	104.66	5,283,208.33
CZ0001003859	ST.DLUHOP.2,50/28	500.00	94.89	104.02	5,307,052.78
CZ0001004113	ST.DLUHOP. VAR/20	800.00	98.46	98.86	7,909,520.00
XS0245704449	NIB Capital VAR/16	1.00	91.24	96.80	4,843,645.83
CZ0003510646	CPI 6,05/16	500.00	100.01	100.00	5,076,465.28
CZ0003510901	Penta 5,85/16	100.00	100.01	101.14	5,166,081.49
LU0530119774	Commerzbank Bund Short ETF	2,000.00	73.50	72.49	3,979,701.00
PTOTE3OE0017	PORTUGAL GB 3,35/15	5,000,000.00	97.83	103.64	1,455,000.22
PTOTEQOE0015	PORTUGAL GB 5,65/24	11,000,000.00	115.99	116.09	3,568,436.83
XS1060842975	Romania GB 3,625/24	150.00	99.39	104.97	4,349,661.57
XS0214446188	Refer 4,00/15	2.00	94.87	101.60	2,820,724.77
XS0550480296	CETV 9,00/17	100.00	107.46	106.11	2,953,290.60
XS0552915943	Bombardier INC 6,125/21	100.00	105.89	110.42	3,051,908.16
XS0605958288	SoftBK 8,375/18	100.00	110.42	108.72	3,041,281.19
XS0776111188	Agrokor 9,875/19	100.00	113.67	112.35	3,128,487.56
XS0783933350	EP Energy 5,875/19	200.00	109.71	113.56	6,287,304.31
HU0000402383	HGB 6,00/23	5,000.00	110.21	113.60	5,200,517.71
PL0000107264	Poland GB 4,00/23	465.00	96.22	104.32	3,286,981.24
PL0000107587	Poland GB 0,00/16	630.00	93.93	96.30	4,006,372.73
XS0544309908	EIB 6,50/2016	140.00	97.51	97.12	4,224,458.91
US18383M4151	Guggenheim 2016	2,720.00	27.14	27.43	1,499,652.96
US18383M4235	Guggenheim 2015	2,750.00	26.88	26.92	1,488,113.55
US445545AL04	HGB 5,375/24	125.00	99.13	107.23	5,459,732.99
US900123CA66	Turkey GB 3,25/23	200.00	89.72	92.30	3,745,461.92
US900123CF53	Turkey GB 5,75/24	200.00	110.39	109.31	4,456,985.17
XS0783934085	PKOBP 4,63/22	200.00	101.66	104.85	4,263,368.57
XS0853036860	Hrelec 6,00/17	200.00	104.76	106.39	4,311,168.60
	hotovost vyjádřená v CZK	13,559,405.98	1.00	1.00	13,559,405.98

Skladba majetku fondu k 30.6.2014



ÚDAJE PODLE § 234 ZÁKONA Č. 240/2013 Sb.

CELKOVÝ POČET PODÍLOVÝCH LISTŮ V OBĚHU K 30.6.2014: 134,827,429

FONDOVÝ KAPITÁL NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST K 30.6.2014: 1.0462 Kč

ÚDAJE PODLE VYHLÁŠKY Č. 244/2013 Sb.

POPLATKY ZAPLACENÉ OBHOSPODAŘOVATELI FONDU K 30.6.2014: 370,064.49 Kč

POPLATKY ZAPLACENÉ DEPOZITÁŘI FONDU K 30.6.2014: 85,363.32 Kč

**WOOD & Company All Weather růstový fond - otevřený podílový fond,
WOOD & Company investiční společnost, a.s.**

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

ISIN: CZ0008474285

VZNIK FONDU: 4. března 2014

PRÁVNÍ INFORMACE: Speciální fond kolektivního investování

DAŇOVÝ DOMICIL: Česká republika

MĚNA FONDU: CZK

DISTRIBUCE VÝNOSU: reinvestiční

**WOOD & Company All Weather růstový fond - otevřený podílový fond,
WOOD & Company investiční společnost, a.s.**

Informace ke dni: 30.6.2014

Aktiva (v tis. CZK)		k 30.6.2014
		1
Aktiva celkem (Σ)	1	87,612
Pokladní hotovost	2	
Pohledávky za bankami (Σ)	3	41,986
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	41,986
Pohledávky za bankami jiné než splatné na požádání	5	
Pohledávky za nebankovními subjekty (Σ)	6	
Pohledávky za nebankovními subjekty splatné na požádání	7	
Pohledávky za nebank. subjekty jiné než splatné na požádání	8	
Dluhové cenné papíry (Σ)	9	9,776
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	3,713
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	6,063
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12	35,819
Akcie	13	35,819
Podílové listy	14	
Ostatní podíly	15	
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	
Dlouhodobý nehmotný majetek (Σ)	17	
Zřizovací výdaje	18	
Goodwill	19	
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	
Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)	21	
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	
Ostatní aktiva	24	31
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	
Náklady a příjmy příštích období	26	

**WOOD & Company All Weather růstový fond - otevřený podílový fond,
WOOD & Company investiční společnost, a.s.**

Informace ke dni: 30.6.2014

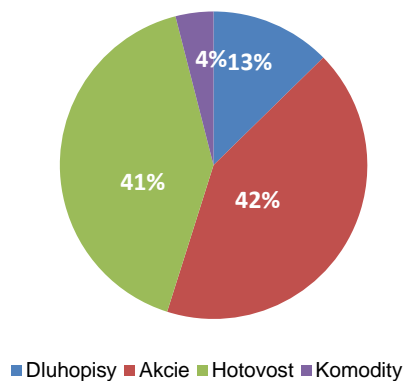
Pasiva (v tis.CZK)		k 30.6.2014
		1
Pasiva celkem (Σ)	1	87,612
Závazky vůči bankám (Σ)	2	
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3	
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4	
Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	5	
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6	
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	
Ostatní pasiva	8	10,217
Výnosy a výdaje příštích období	9	
Rezervy (Σ)	10	
Rezervy na důchody a podobné závazky	11	
Rezervy na daně	12	
Ostatní rezervy	13	
Podřízené závazky	14	
Základní kapitál (Σ)	15	
Splacený základní kapitál	16	
Vlastní akcie	17	
Emisní ažio	18	39
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku (Σ)	19	
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20	
Ostatní rezervní fondy	21	
Ostatní fondy ze zisku	22	
Rezervní fond na nové ocenění	23	
Kapitálové fondy	24	76,624
Oceňovací rozdíly (Σ)	25	
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26	
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27	
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28	
Ostatní oceňovací rozdíly	29	
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30	
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	732

**WOOD & Company All Weather růstový fond - otevřený podílový fond,
WOOD & Company investiční společnost, a.s.**

Investiční cenné papíry jejichž hodnota přesahuje 1% majetku fondu

ISIN	Název	Počet kusů	Požizovací cena	Tržní cena	Reálná hodnota
AT0000652011	Erste Bank	2,300.00	652.294	647	1,488,100.00
CZ0005124420	Pivovary Lobkowicz	6,750.00	160.0741	159.9	1,079,325.00
LU0275164910	Pegas	2,400.00	598.6046	599.5	1,438,800.00
NL0009604859	Fortuna CD	9,508.00	125.4573	125.5	1,193,254.00
AT0000606306	Raiffeisen Bank	2,000.00	24.6816	23.315	1,279,993.50
AT0000969985	Austria Technologie & System	7,300.00	8.9441	9.801	1,963,973.39
GRS003003019	National Bank of Greece	25,000.00	2.5273	2.67	1,832,287.50
GRS426003000	Motor Oil	9,000.00	7.7156	7.74	1,912,167.00
JE00B3DCF752	Atrium European Real Estate	13,000.00	4.0476	4.364	1,557,293.40
LU0292106241	DAX Short DB	4,000.00	33.0289	32.59	3,578,382.00
LU0292107645	MSCI Emerg Mkts DB	4,332.00	30.2863	30.1	3,579,293.34
LU0659580079	MSCI Japan DB X	9,000.00	14.5116	15.585	3,850,274.25
PLNETIA00014	Netia SA	45,500.00	5.1943	5.19	1,559,501.58
PLPKO0000016	PKO Bank Polski	5,000.00	40.2305	37.7	1,244,854.00
CA13321L1085	Cameco Corp	3,500.00	19.5017	19.61	1,379,563.50
CA91688R1082	UR- Energy	45,000.00	1.1657	1.14	1,031,130.00
US56400P2011	MannKind Corp	3,750.00	6.9998	10.96	826,110.00
US6516391066	Newmont Mining Corporation	3,750.00	25.2395	25.44	1,917,540.00
US78463V1070	SPDR Gold Trust	1,200.00	126.6017	128.04	3,088,324.80
US445545AL04	HGB 5,375/24	85.00	104.7646	107.233	3,712,618.43
CZ0003510646	CPI 6,05/16	300.00	100.0167	100	3,045,879.17
XS0544309908	EIB 6,50/2016	100.00	97.5169	97.123	3,017,470.65
	hotovost vyjádřená v CZK	31,819,121.64	1	1	36,014,651.93

**Skladba majetku fondu k
30.6.2014**



ÚDAJE PODLE § 234 ZÁKONA Č. 240/2013 Sb.

CELKOVÝ POČET PODÍLOVÝCH LISTŮ V OBĚHU K 30.6.2014: 76,624,189

FONDOVÝ KAPITÁL NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST K 30.6.2014: 1.0101 Kč

ÚDAJE PODLE VYHLÁŠKY Č. 244/2013 Sb.

POPLATKY ZAPLACENÉ OBHOSPODAŘOVATELI FONDU K 30.6.2014: 44,777.85 Kč

POPLATKY ZAPLACENÉ DEPOZITÁŘI FONDU K 30.6.2014: 10,329.05 Kč

WOOD & Company Dluhopisový fond – otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.

(do 15. 12. 2011 WOOD & Company Total Return Fund otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.)

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

ISIN: CZ0008472826

VZNIK FONDU: 7. srpna 2007

PRÁVNÍ INFORMACE: Fond kvalifikovaných investorů

DAŇOVÝ DOMICIL: Česká republika

MĚNA FONDU: CZK

DISTRIBUCE VÝNOSU: reinvestiční

**WOOD & Company Fond zemědělských komodit - otevřený podílový fond,
WOOD & Company investiční společnost, a.s.**

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

ISIN: CZ0008473758

VZNIK FONDU: 24. září 2012

PRÁVNÍ INFORMACE: Fond kvalifikovaných investorů

DAŇOVÝ DOMICIL: Česká republika

MĚNA FONDU: CZK

DISTRIBUCE VÝNOSU: reinvestiční

ÚDAJE O OBCHODNÍCÍCH S CENNÝMI PAPÍRY

Od 1. 1. 2014 do 30. 6. 2014 vykonávaly pro společnost WOOD & Company investiční společnost, a.s. a jí obhospodařovaná portfolia činnost obchodníka s cennými papíry následující instituce :

- Česká spořitelna, a.s.
Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4
- Československá obchodní banka, a.s.
Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
- WOOD & Company Financial Services, a.s.
Palladium, Nám. Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1
- ING Bank N. V.
Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5
- UniCredit Bank Czech Republic, a.s.
Na Příkopě 858/20, 111 21 Praha 1
- Citibank Europe plc, organizační složka
Evropská 423/178, 166 40 Praha 6
- Bank of America Merrill Lynch
Chester Business Park
Chester CH4 9WW
United Kingdom

ZÁVĚR

Představenstvo společnosti WOOD & Company investiční společnost, a. s. prohlašuje, že společnost nebyla žádným způsobem poškozena jednáním ovládající osoby či osoby ovládané stejnou osobou a společnosti nevznikla na základě smluvních a jiných vztahů s propojenými osobami žádná újma či majetková výhoda.

V Praze dne 28. srpna 2014

RNDr. Jaroslav Krabec, předseda představenstva
WOOD & Company investiční společnost, a. s.