

WOOD & COMPANY

POLOLETNÍ ZPRÁVA 2017

WOOD & COMPANY INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

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

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

OBSAH

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA.....	3
PROFIL SPOLEČNOSTI.....	4
STATUTÁRNÍ ORGÁNY A INVESTIČNÍ TÝM.....	6
PODÍLOVÉ FONDY OBHOSPODAŘOVANÉ SPOLEČNOSTÍ.....	8
FINANČNÍ ČÁST	10
WOOD & COMPANY ALL WEATHER DLUHOPISOVÝ FOND	
- OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND	14
WOOD & COMPANY ALL WEATHER RŮSTOVÝ FOND	
- OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND	20
ÚDAJE O OBCHODNÍCÍCH S CENNÝMI PAPÍRY	26
ZÁVĚR.....	27

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

V oblasti obhospodařování a administrace fondů kolektivního investování nadále stavíme na našich dvou speciálních fondech kolektivního investování - globálním dluhopisovém fondu a globálním smíšeném fondu s výraznou převahou akcií. Více o fondech kolektivního investování v dalších částech této pololetní zprávy.

V oblasti individuální správy majetku zákazníka jsou našimi klienty jak velké právnické osoby, tak movitější fyzické osoby. Investiční strategie je nastavena individuálně na konkrétní investiční a rizikový profil každého klienta, při spolupráci s externími investičními zprostředkovateli nabízíme i předdefinované typové investiční strategie.

V oblasti fondů kvalifikovaných investorů se dynamicky rozvíjí SICAV fond vlastněný skupinou WOOD & Company a vytvořený podle české legislativy – WOOD & Company investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. Aktuálně jej tvoří čtyři podfondy, z toho tři nemovitostní fondy a fond zaměřený na raritní auta/veterány (tento fond je vytvořen, zatím však nezačal činnost ani úpis investičních akcií). WOOD & Company investiční společnost, a.s., je statutárním ředitelem tohoto SICAV fondu s rolí obhospodařovatele a administrátora; budoucí strategií je však zesamosprávnění fondu, kdy investiční společnost zůstane jeho administrátorem.

Nadále spolupracujeme se skupinou Credit Suisse při podpoře jejích otevřených podílových fondů, registrovaných v České republice.

Příznivý účetní výsledek za první pololetí je výsledkem kombinace fixních i nabíhajících výkonnostních odměn za správu portfolií a fondů v důsledku převážně pozitivní výkonnosti obhospodařovaných portfolií. Objem obhospodařovaných aktiv klesl na cca 6 mld. Kč.

PROFIL SPOLEČNOSTI

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

Sídlo: Praha 1 - Nové Město, náměstí Republiky 1079/1a, PSČ 110 00

IČ: 60192445

Datum vzniku společnosti: 26. října 1993

Auditorské společnosti:

Auditorem WOOD & Company investiční společnosti, a.s. a níže uvedených fondů je společnost Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Praha 8 - Karlín, Karolinská 654/2, PSČ 186 00.

- *WOOD & Company All Weather dluhopisový fond* – otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.
- *WOOD & Company All Weather růstový fond* – otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.
- *WOOD & Company Dluhopisový fond* – otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.
- *WOOD & Company Fond zemědělských komodit* – otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.
- *WOOD & Company Realitní podfond I.*, WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- *WOOD & Company Realitní podfond Šestka*, WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- *WOOD & Company podfond Classic Cars*, WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
- *WOOD & Company Czechoslovak High-Yield Realitní podfond*, WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Auditorem fondu ČCE (A) Restituční podfond; ČCE (A), investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8.

Jediným akcionářem je WOOD & Company Group S.A., Munsbach, 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365, Lucemburské velkovévodství.

Hlavní činnosti společnosti v prvním pololetí 2017:

- administrace a obhospodařování speciálních fondů kolektivního investování,

- administrace a obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů,
- obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání,
- provádění úschovy a správy investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaných investičním fondem,
- poskytování investičního poradenství týkajícího se investičních nástrojů,
- podpora lucemburských otevřených podílových fondů skupiny Credit Suisse, registrovaných v České republice.

K 30.06.2017 společnost obhospodařovala majetek v objemu přesahující 6 mld. CZK.

Hospodářský výsledek společnosti za první pololetí roku 2017 byl tvořen výnosy z obhospodařovatelských poplatků za správu klientských portfolií, poplatků za administraci a obhospodařování investičních fondů a poplatků za poskytování podpory prodeje lucemburských otevřených podílových fondů skupiny Credit Suisse v České republice.

S ohledem na ochranu práv a zájmů zákazníků společnosti a jí obhospodařovaných fondů je společnost a jí obhospodařovaný fond WOOD & Company All Weather růstový fond - otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s., již od roku 2016 účastníkem soudního sporu se společností Volkswagen AG. Společnost uplatňuje u německého soudu částku ve výši 113 445,81 EUR; WOOD & Company All Weather růstový fond - otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s. uplatňuje částku ve výši 94 142,88 EUR.

Společnost není účastníkem žádných rozhodčích sporů, a to ani jménem jí obhospodařovaných fondů.

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Společnost plní veškeré své zákonné povinnosti v oblasti pracovněprávních vztahů plynoucích z právního řádu České republiky.

Průměrný počet zaměstnanců byl 9.

Společnost v prvním pololetí roku 2017 nevynaložila výdaje na činnost v oblasti výzkumu, vývoje a ochrany životního prostředí.

STATUTÁRNÍ ORGÁNY A INVESTIČNÍ TÝM

Představenstvo společnosti k 30.06.2017:

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 (ČR) 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, MBA

člen představenstva od 20. června 2011.

Jan Sýkora zahájil svoji pracovní kariéru v r. 1994, při zakládání společnosti WOOD & Company Financial Services, a.s. Od r. 1995 působí ve firmě jako partner a řídí její české zázemí. V roce 2001, spolu s panem Vladimírem Jarošem, převzal společnost od zakládajících akcionářů a stal se předsedou představenstva společnosti Wood & Company Financial Services a.s. Jan Sýkora je odpovědný za řízení a strategická rozhodnutí v rámci skupiny WOOD & Co. V roce 2009 vedl jednání o akvizici společnosti CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT investiční společnost, a.s.

Za rozhodné období se v představenstvu společnosti nezměnily žádné skutečnosti.

Dozorčí rada k 30.06.2017:

Ing. Vladimír Jaroš

předseda dozorčí rady od 24. října 2011.

Mgr. Vojtěch Láska, LL.M.

člen dozorčí rady od 14. února 2012.

Ing. Lubomír Šoltýs

Člen dozorčí rady od 23. listopadu 2016.

Za rozhodné období se v dozorčí radě společnosti nezměnily žádné skutečnosti.

Investiční tým k 30.06.2017:

RNDr. Jaroslav Krabec, CSc., CFA

Hlavní portfolio manažer, člen investičního týmu od 13. listopadu 2009, svou činnost vykonával po celou dobu rozhodného období. Jaroslav má bohatou zkušenost se správou širokého spektra portfolií, a to jak v obdobích významného růstu tržních cen rizikových aktiv (1997-99, 2003-07), tak v obdobích těžkých krizí (2000-02, 2008-09). Více v oddíle Představenstvo společnosti.



Ing. Jaromír Kaska

Junior portfolio manažer a člen investičního týmu od 7. března 2012, svou činnost vykonával po celou dobu rozhodného období. Jaromír je absolventem Vysoké školy ekonomické, fakulty financí a účetnictví. Do společnosti nastoupil na jaře 2012 na pozici junior portfolio manažera. Před tím pracoval jako junior analytik v Allianz pojišťovně.



INVESTIČNÍ FONDY OBHOSPODAŘOVANÉ SPOLEČNOSTÍ

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

Speciální fond kolektivního investování. Fond byl vytvořen na základě rozhodnutí České národní banky, které nabylo právní moci dne 10.6.2013. Fond byl zřízen na dobu neurčitou.

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

Speciální fond kolektivního investování. Fond byl zapsán do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou dne 4.3.2014 a vznikl dnem jeho zápisu do seznamu. Fond byl zřízen na dobu neurčitou.

- **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.)

Fond kvalifikovaných investorů. Fond byl vytvořen na základě rozhodnutí České národní banky, které nabylo právní moci dne 9.8.2007. Fond byl zřízen na dobu neurčitou.

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

Fond kvalifikovaných investorů. Fond byl vytvořen na základě rozhodnutí České národní banky, které nabylo právní moci dne 24.9.2012. Fond byl zřízen na dobu neurčitou.

- **ČCE (A) Restituční podfond; ČCE (A)**, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem. Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dne 25. května 2015. Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou.

- **WOOD & Company Realitní podfond I.**, WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem. Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dne 10. června 2016. Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou.

- **WOOD & Company Realitní podfond Šestka**; WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem. Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dne 19. srpna 2016. Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou.

- **WOOD & Company podfond Classic Cars;** WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem. Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dne 5. dubna 2017. Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou.

- **WOOD & Company Czechoslovak High-Yield Realitní podfond;** WOOD & Company, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem. Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dne 24. května 2017. Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Depozitář všech výše uvedených fondů:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle

FINANČNÍ ČÁST

WOOD & Company investiční společnost, a.s.

IČ investiční společnosti: 60192445

Výkaz zisku a ztráty - VYFO25_11 - Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty IS (v tis. CZK)		k 30.6.2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	1	86
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	86
Náklady na úroky a podobné náklady	4	
Výnosy z akcií a podílů (Σ)	5	
Výnosy z akcií a podílů z účastí s podst. a rozhod. vlivem	6	
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	
Výnosy z poplatků a provizí	8	15 503
Náklady na poplatky a provize	9	-1 995
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-1 125
Ostatní provozní výnosy	11	-206
Ostatní provozní náklady	12	-50
Správní náklady (Σ)	13	-6 291
Náklady na pracovníky (Σ)	14	-5 475
Mzdy a platy pracovníků	15	-4 513
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16	-929
Ostatní sociální náklady	17	-33
Ostatní správní náklady	18	-816
Rozpuštění rezerv a OP k DHNM	19	
Odpisy, tvorba a použití rezerv a OP k DHNM	20	-158
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	21	-158
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	
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24	
Ztráty z přev.účástí s rozh.a podst.vlivem,tvorba a použ.OP	25	
Rozpuštění ostatních rezerv	26	
Tvorba a použití ostatních rezerv	27	
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozh. nebo podst.vlivem	28	
Zisk nebo ztráta za úč.období z běžné činnosti před zdaněním	29	5 764
Mimořádné výnosy	30	
Mimořádné náklady	31	
Zisk nebo ztráta za účet.obd. z mimoř.činnosti před zdaněním	32	
Daň z příjmů	33	-1 081
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	4 683

Wood & Company investiční společnost, a.s.

Aktiva - ROFO15_11 - Bilanční aktiva IS (v tis. CZK)		k 30.6.2017
Aktiva celkem (Σ)	1	96 785
Pokladní hotovost	2	
Pohledávky za bankami (Σ)	3	10 423
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	10 423
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 nebankovními 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	104
Zřizovací výdaje	18	
Goodwill	19	
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	104
Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)	21	1 202
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	1 202
Ostatní aktiva	24	84 603
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	
Náklady a příjmy příštích období	26	453

Wood & Company investiční společnost, a.s.

Pasiva - ROFO15_21 - Bilanční pasiva IS (v tis.CZK)		k 30.6.2017
Pasiva celkem (Σ)	1	96 785
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 nebankovními subjektům jiné než splatné na požádání	7	
Ostatní pasiva	8	25 273
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	20 000
Splacený základní kapitál	16	20 000
Vlastní akcie	17	
Emisní ážio	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	
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	44 279
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	4 683

Wood & Company investiční společnost, a.s.

Podrozvahová aktiva a pasiva-ROFO10_31-Podrozvahová aktiva a pasiva FKl		k 30.6.2017
Datová oblast:ROFO10_31 (v tis. CZK)		
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	6 017 054

WOOD & COMPANY ALL WEATHER DLUHOPISOVÝ FOND – OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

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.

ISIN: CZ0008474012 - Kapitalizační třída

ISIN: CZ0008474004 - Dividendová třída

Vznik fondu: 10. června 2013

Právní informace: Fond je speciálním fondem kolektivního investování

Daňový domicil: Česká republika

Měna fondu: CZK

Distribuce výnosu:

- Reinvestiční (Kapitalizační třída)

- Čtvrtletní výplata dividendy (Dividendová třída)

K 30. 06. 2017 jsou veškerá aktiva fondu v Kapitalizační třídě. Dividendová třída je prázdná, fond proto nevyplácel žádné dividendy.

Charakteristika:

Fond uplatňuje flexibilní investiční strategii zaměřenou na globální dluhopisové trhy s cílem profitovat z možných tržních neefektivit. Podle očekávaného vývoje na trzích Fond aktivně realokuje aktiva mezi konzervativními dluhopisy s investičním ratingem a rizikovějšími dluhovými nástroji se spekulativním ratingem či bez ratingu a aktivně vstupuje do dlouhých i krátkých pozic v závislosti na předpokládaném vývoji tržních úrokových sazeb a kreditních spreadů. Doporučený investiční horizont jsou 3 roky a déle. Riziková třída fondu je 3 na stupnici 1-7 syntetického ukazatele. Vážená průměrná modifikovaná durace Fondu se může flexibilně měnit v širokém intervalu v závislosti na situaci na dluhopisových trzích. Není omezena žádným limitem.

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

Aktiva (v tis. CZK)		k 30.6.2017
Aktiva celkem (Σ)	1	243 655
Pokladní hotovost	2	
Pohledávky za bankami (Σ)	3	41 199
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	41 199
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 nebankovními subjekty jiné než splatné na požádání	8	
Dluhové cenné papíry (Σ)	9	193 397
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	132 234
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	61 163
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	
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	9 059
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	
Náklady a příjmy příštích období	26	

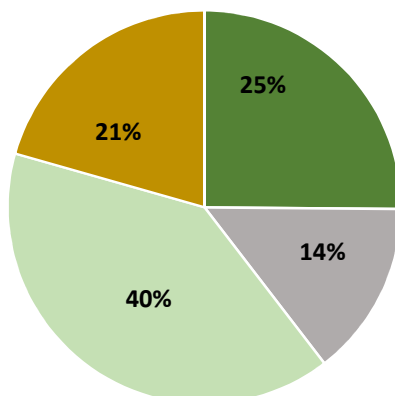
**WOOD & Company All Weather dluhopisový fond - otevřený podílový fond,
 WOOD & Company investiční společnost, a.s.**

Pasiva (v tis. CZK)		k 30.6.2017
Pasiva celkem (Σ)	1	243 655
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 nebankovními subjektům jiné než splatné na požádání	7	
Ostatní pasiva	8	276
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 ážio	18	6 313
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	218 305
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	17 967
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	795

Investiční cenné papíry, jejichž hodnota přesahuje 1% majetku fondu k 30.06.2017

ISIN	Název	Požizovací objem (Kč)	Tržní objem (Kč)	Podíl na celkové hodnotě majetku fondu (%)
BÚ-CZK	suma bú CZK	30 125 456,91	30 125 456,91	12,38
BÚ-EUR	suma bú EUR	10 503 825,49	10 315 437,76	4,24
XS0954674312	MFB 6,25/20	10 919 129,70	10 302 502,49	4,23
US731011AT95	Poland GB 3,00/23	9 933 103,17	9 662 359,74	3,97
XS1529936335	CETIN 1,25/23	8 924 090,00	8 928 493,15	3,67
XS1118586244	Atrium 3,625/22	8 360 513,87	8 881 634,72	3,65
XS0764313614	CEZ 4,25/22	9 273 369,08	8 774 850,27	3,61
XS1082660744	PKN 2,50/21	8 205 290,00	8 405 058,68	3,45
US25152RVS92	Deutsche Bank 2,50/19	8 400 729,78	8 331 226,03	3,42
CZ0003512782	CPI 4,75/19	7 001 000,00	7 313 250,00	3,00
PL0000107264	Poland GB 4,00/23	6 929 671,89	7 079 874,16	2,91
CZ0003515413	EPH 3,50/20	7 000 500,00	6 997 491,67	2,88
US445545AL04	HGB 5,375/24	4 931 525,00	6 550 351,77	2,69
CZ0003511107	TRIANON 2,964/18	6 120 500,00	6 130 460,00	2,52
CZ0003515199	J&T 3,00/19	6 000 500,00	5 989 300,00	2,46
US37045XBW56	GM 3,95/24	5 941 055,28	5 862 391,87	2,41
CZ0000000559	Pegas 2,85/18	5 477 565,00	5 692 454,17	2,34
CZ0003513624	Penta 3,90/18	5 500 500,00	5 571 933,01	2,29
US77586TAA43	Romania GB 6,75/22	6 036 264,56	5 457 262,61	2,24
XS0927637818	Slovenia GB 5,85/23	5 709 575,00	5 400 995,78	2,22
HU0000402383	HGB 6,00/23	4 955 643,00	5 362 146,86	2,20
CZ0003515934	PSG 5,25/23	5 000 500,00	5 308 150,00	2,18
XS0834435702	MOL Group Finance 6,25/19	5 572 255,10	5 052 099,88	2,08
US872456AA66	Telecom Italia 7,175/19	5 500 762,00	5 023 420,08	2,06
XS0783934085	PKOBP 4,63/22	4 047 389,80	4 973 053,19	2,04
US900123CF53	Turkey GB 5,75/24	4 453 398,25	4 932 213,94	2,03
XS1090620730	Net4Gas 2,25/21	4 466 480,00	4 732 791,78	1,94
XS0853036860	Hrelec 6,00/17	4 174 159,00	4 694 188,94	1,93
USG03762CG79	Anglo American 2,625/17	4 523 597,60	4 628 368,35	1,90
XS1060842975	Romania GB 3,625/24	4 091 479,15	4 506 983,78	1,85
US900123CA66	Turkey GB 3,25/23	3 561 381,20	4 350 583,48	1,79
HU0000402748	HGB 5,50/25	4 367 314,20	4 071 319,10	1,67
XS1085735899	PORTUGAL GB 5,125/24	3 743 368,56	3 788 758,56	1,56
FFP102553	FFP-USD/CZK-1,61M- UNICREDIT	0,00	3 394 223,66	1,39
FSNP102176	FSNP B/S 1,58M USD/CZK CSPO	0,00	3 134 366,51	1,29
Celkem		229 751 892,59	239 725 452,90	98,49

Struktura portfolia dle typu aktiv k 30.6.2017



■ Státní dluhopisy
 ■ Dluhopisy fin. Institucí
 ■ Korporátní dluhopisy
■ Hotovost
 ■ Podílové fondy + ETF

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

Celkový počet podílových listů v oběhu k 30. 6. 2017: 218 304 863 ks

Fondový kapitál na jeden podílový list k 30. 6. 2017: 1,1149 CZK

ÚDAJE PODLE VYHLÁŠKY Č. 244/2013 SB.

Úplata zaplacená obhospodařovateli za obhospodařování fondu k 30. 6. 2017: 786 024 CZK

Úplata zaplacená za výkon činnosti depozitáře fondu k 30. 6. 2017: 95 109 CZK

Úplata zaplacená za výkon činnosti auditora fondu k 30. 6. 2017: 72 600 CZK

Údaje o dalších nákladech a daních zaplacených k 30.6.2017: 328 825 CZK

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za 1. pololetí roku 2017

Období	Vydané PL		Odkoupené PL	
	ks	Kč	ks	Kč
leden	505 224	561 346	423 125	469 112
únor	491 823	546 474	18 330 397	20 339 940
březen	1 588 953	1 765 887	4 716 446	5 250 099
duben	18 476 593	20 572 164	258 031	287 467
květen	969 788	1 082 525	1 701 994	1 899 763
červen	10 589 670	11 841 520	470 406	526 165
Celkem	32 622 051	36 369 916	25 900 399	28 772 545

Popis rizik souvisejících s deriváty

Riziko souvisí zejména se změnou tržních cen podkladových aktiv; souvisejícími riziky je riziko likvidity, riziko protistrany a riziko možné progresivní závislosti na ceně podkladového aktiva, kdy malá počáteční investice otevírá prostor nejen pro značné zisky, ale i ztráty.

Výpočet celkové expozice vztahující se k tržnímu riziku metodou hodnoty a zpětné testování metodou hodnoty v riziku (VaR) je prováděno alespoň jednou za dva týdny. Výpočet hodnoty v riziku (VaR) je prováděn pro účely stanovení celkové expozice na 99% intervalu spolehlivosti. Absolutní hodnota v riziku nesmí být větší než 20 % hodnoty fondového kapitálu. Stresové testování se provádí alespoň jednou měsíčně.

Pro účely výpočtu celkové expozice vztahující se k měnovým derivátům fond používá standardní závazkovou metodu. Užitím standardní závazkové metody se výpočet celkové expozice vztahující se k derivátům provádí na denní bázi. Celková expozice vztahující se k derivátům nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 100 % fondového kapitálu. Je-li tento limit překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice ve vztahu k derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby celková expozice k finančním derivátům vyhovovala limitu.

Fond měl k 30.6.2017 pozice v následujících měnách – CZK, EUR, USD, PLN a HUF. Pozice v cizích měnách byly z větší části zajištěny pomocí swapových operací v nominální hodnotě 4 122 tis. USD a 1 250 tis. EUR, uzavřených s bankovní protistranou se splatností nepřesahující šest měsíců.

WOOD & COMPANY ALL WEATHER RŮSTOVÝ FOND – OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

Základní údaje o fondu:

ISIN: CZ0008474285

Vznik fondu: 4.3.2014

Právní informace: Fond je speciálním fondem kolektivního investování

Daňový domicil: Česká republika

Měna fondu: CZK

Distribuce výnosu: Reinvestiční

Charakteristika:

Investiční strategii fondu lze charakterizovat jako velmi flexibilní. Fond investuje do různých druhů finančních aktiv na globálních trzích, zejména do akcií, dluhopisů, komodit i finančních derivátů, a to bez omezení regionem či zaměřením na určité odvětví. Vedle běžných dlouhých pozic může využít i krátkých pozic.

Fond nevyužívá k porovnání své výkonnosti žádný benchmark, jeho cílem je dosažení kladné výkonnosti a zhodnocení podílového listu.

Doporučený investiční horizont je 5 let a déle. Riziková třída fondu je 5 na stupnici 1-7 syntetického ukazatele.

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

Aktiva (v tis. CZK)		k 30.6.2017
Aktiva celkem (Σ)	1	230 139
Pokladní hotovost	2	
Pohledávky za bankami (Σ)	3	10 220
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	10 220
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 nebankovními subjekty jiné než splatné na požádání	8	
Dluhové cenné papíry (Σ)	9	5 308
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	5 308
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12	204 929
Akcie	13	194 992
Podílové listy	14	9 937
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	9 683
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	
Náklady a příjmy příštích období	26	

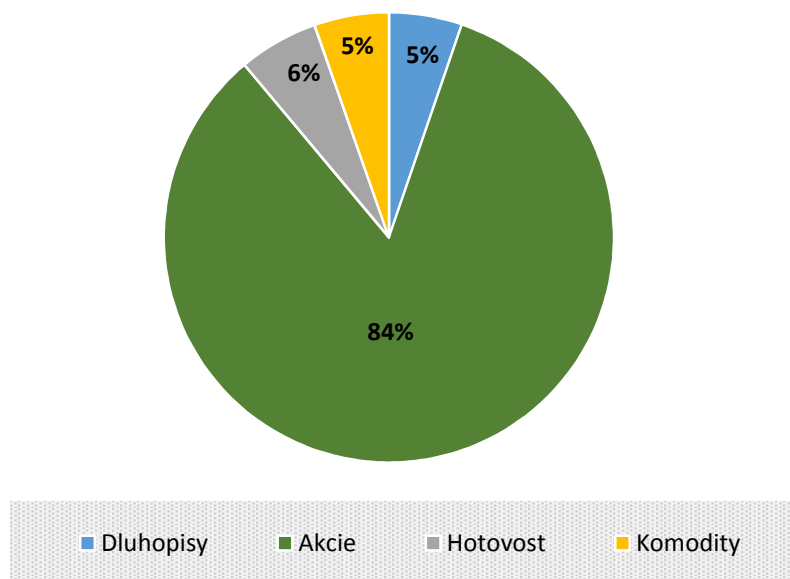
**WOOD & Company All Weather růstový fond - otevřený podílový fond,
WOOD & Company investiční společnost, a.s.**

Pasiva (v tis. CZK)		k 30.6.2017
Pasiva celkem (Σ)	1	230 139
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 nebankovními subjektům jiné než splatné na požádání	7	
Ostatní pasiva	8	527
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 ážio	18	-10 351
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	252 263
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	-22 006
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	9 707

Investiční cenné papíry, jejichž hodnota přesahuje 1 % majetku fondu

ISIN	Název	Požizovací objem celkem (Kč)	Tržní objem celkem (Kč)	Podíl na celkové hodnotě majetku fondu (%)
US1729674242	Citigroup Inc.	8 975 887,10	11 819 729,15	5,15
LU0659580079	ETF Japan EUR hedged	10 207 192,07	11 040 645,02	4,81
NL0000387058	TomTom	10 503 176,78	10 559 309,28	4,60
US0378331005	Apple	9 213 532,06	10 511 639,59	4,58
NL0011821202	ING GROEP NV	9 645 578,09	10 481 929,25	4,57
DE0007100000	Daimler AG	12 253 572,06	10 457 856,05	4,56
FR0000124141	Veolia	10 994 293,23	10 419 061,25	4,54
IE00BY9D5467	Allergan PLC	9 009 140,51	10 042 923,02	4,38
FR0000131104	BNP PARIBAS	9 068 801,81	9 085 211,85	3,96
US9220428588	ETF FTSE Emerging Markets	9 338 152,81	8 902 736,52	3,88
CZ0008019106	KOMERČNÍ BANKA	8 522 982,42	7 923 400,00	3,45
CZ0008040318	Moneta Money Bank	7 888 473,24	7 660 000,00	3,34
NL0011794037	Ahold Delhaize	10 113 549,04	7 673 825,25	3,34
CZ0005112300	ČEZ	8 787 434,54	7 562 000,00	3,29
HU0000073507	Magyar Telekom	6 283 186,44	7 402 989,60	3,22
CZ0009093209	O2 C.R.	6 273 896,00	7 325 100,00	3,19
BÚ-EUR	suma bú EUR	6 978 224,85	6 904 747,91	3,01
LU0530119774	Commerzbank Bund Short ETF	7 180 338,46	6 718 860,33	2,93
JE00B3DCF752	Atrium European Real Estate	6 783 739,30	6 672 139,98	2,91
US01609W1027	Alibaba Group	4 374 191,21	6 144 479,92	2,68
CZ0003515934	PSG 5,25/23	5 000 500,00	5 308 150,00	2,31
US02079K3059	ALPHABET	5 032 494,96	5 121 123,69	2,23
US6516391066	Newmont Mining Corporation	6 244 952,40	4 980 882,38	2,17
US0605051046	Bank of America	4 688 261,30	4 732 931,92	2,06
US74347B3006	Proshares UltraShort S&P500	5 093 892,47	4 365 470,40	1,90
DE000ENAG999	E.ON	4 477 765,92	3 889 014,48	1,69
AT0000969985	Austria Technologie & System	3 483 721,08	3 463 668,48	1,51
PLNETIA00014	Netia SA	4 713 600,60	3 469 053,39	1,51
CZ0009000121	Kofola CS	3 927 500,00	3 287 900,00	1,43
US46428R1077	ISHARES S&P GSCI COMMODITY I	3 992 324,26	3 217 870,40	1,40
FFP102577	FFP-USD/CZK-1,12M-CSPO	0,00	2 335 170,44	1,02
FFP102552	FFP-USD/CZK-1,09M- UNICREDIT	0,00	2 287 411,60	1,00
Celkem		219 050 355,01	221 767 231,15	96,62

Struktura portfolia dle typu aktiv k 30.6.2017



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

Celkový počet podílových listů v oběhu k 30. 6. 2017: 252 263 396 ks

Fondový kapitál na jeden podílový list k 30. 6. 2017: 0,9100 CZK

ÚDAJE PODLE VYHLÁŠKY Č. 244/2013 SB.

Úplata zaplacená obhospodařovateli za obhospodařování fondu k 30. 6. 2017: 796 466 CZK

Úplata zaplacená za výkon činnosti deponitáře fondu k 30. 6. 2017: 96 372 CZK

Úplata zaplacená za výkon činnosti auditora fondu k 30. 6. 2017: 72 600 CZK

Údaje o dalších nákladech a daních zaplacených k 30.6.2017: 244 555 CZK

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za 1. pololetí roku 2017

Období	Vydané PL		Odkoupené PL	
	ks	Kč	ks	Kč
leden	398 264	351 306	65 312	57 245
únor	216 251	191 864	2 067 965	1 835 511
březen	1 057 509	944 632	6 302 247	5 644 137
duben	3 707 472	3 359 527	1 191 760	1 069 673
květen	279 318	257 657	2 292 693	2 111 401
červen	270 957	249 448	455 228	415 415
Celkem	5 929 771	5 354 433	12 375 205	11 133 383

Popis rizik souvisejících s deriváty

Riziko souvisí zejména se změnou tržních cen podkladových aktiv; souvisejícími riziky je riziko likvidity, riziko protistrany a riziko možné progresivní závislosti na ceně podkladového aktiva, kdy malá počáteční investice otevírá prostor nejen pro značné zisky, ale i ztráty.

Výpočet celkové expozice vztahující se k tržnímu riziku metodou hodnoty a zpětné testování metodou hodnoty v riziku (VaR) je prováděno alespoň jednou za dva týdny. Výpočet hodnoty v riziku (VaR) je prováděn pro účely stanovení celkové expozice na 99% intervalu spolehlivosti. Absolutní hodnota v riziku nesmí být větší než 20 % hodnoty fondového kapitálu. Stresové testování se provádí alespoň jednou měsíčně.

Pro účely výpočtu celkové expozice vztahující se k měnovým derivátům fond používá standardní závazkovou metodu. Užitím standardní závazkové metody se výpočet celkové expozice vztahující se k derivátům provádí na denní bázi. Celková expozice vztahující se k derivátům nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 100 % fondového kapitálu. Je-li tento limit překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice ve vztahu k derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby celková expozice k finančním a komoditním derivátům vyhovovala limitu.

Fond měl k 30.6.2017 pozice v následujících měnách – CZK, EUR, USD, PLN a HUF. Pozice v cizích měnách byly z větší části zajištěny pomocí swapových operací v nominální hodnotě 2 992 tis. USD a 3 580 tis. EUR, uzavřených s bankovní protistranou se splatností nepřesahující šest měsíců.

ÚDAJE O OBCHODNÍCÍCH S CENNÝMI PAPÍRY

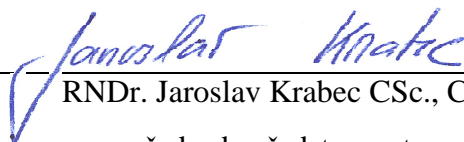
Od 1.1.2017 do 30.6.2017 vykonávaly pro společnost a jí obhospodařované fondy činnost obchodníka s cennými papíry následující instituce:

- Česká spořitelna, a.s.
Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4
- Československá obchodní banka, a.s.
Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92
- WOOD & Company Financial Services, a.s.
Praha 1 - Nové Město, náměstí Republiky 1079/1a, PSČ 110 00
- WOOD & Company Financial Services, a.s., Milan Branch
Milan, Via Vittor Pisani 22, PSČ 201 24, Italy
- PPF banka, a.s.
Praha 6 - Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ 160 41

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 vztahů a jiných vztahů s propojenými osobami žádná újma či majetková výhoda.

V Praze dne 25. srpna 2017



RNDr. Jaroslav Krabec CSc., CFA

předseda představenstva