

KLÍČOVÉ INFORMACE PRO INVESTORY

I.

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto fondu. Nejde o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je pomoci Vám lépe pochopit způsob investování do tohoto fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda investici do tohoto fondu provést, Vám doporučujeme se s tímto sdělením seznámit.

WOOD & Company All Weather dluhopisový fond - otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s. (dále jen "Fond")

je speciálním fondem cenných papírů, který obhospodaruje společnost WOOD & Company investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“), se sídlem náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1 – Nové Město, IČ 60 19 24 45, jež je součástí konsolidačního celku společnosti WOOD & Company Group S.A. Dle metodiky klasifikace fondů AKAT ČR se jedná o globální dluhopisový fond.

II. Investiční strategie

Investičním cílem je zhodnocení investice podílníků Fondu, odpovídající investiční strategii zaměřené na globální dluhopisové trhy s investičním horizontem minimálně 3 roky. Fond je denominován v české koruně.

Investiční strategii Fondu lze charakterizovat jako velmi flexibilní, usilující o maximální využití možných tržních neefektivit. Fond investuje minimálně 80% hodnoty majetku do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a instrumentů nesoucích riziko dluhových cenných papírů a nástrojů peněžního trhu emitentů různých odvětví bez geografického zaměření nebo zaměření na určité průmyslové odvětví. Fond může využívat též dluhové investiční nástroje navázané na dluhopisy či dluhopisové indexy (např. typu Exchange Traded Funds) a konstruované tak, že přináší kladné zhodnocení v případě poklesu hodnoty podkladového aktiva (a obráceně), či vstoupit do tzv. krátkých pozic v investičních instrumentech povolených statutem. Touto flexibilní investiční strategií Fond usiluje o to být dluhopisovým fondem „do každého počasí“.

Pro porovnání své výkonnosti oproti trhu Fond používá následující Benchmark:

Benchmark = (70% WG7E + 30% HW00) zajištěný do Kč – poplatky

poplatky = celkové náklady Fondu, určené v souladu s výpočtem ukazatele TER

- **WG7E** – index státních dluhopisů zemí G7 (Německo, Francie, Velká Británie, Itálie, USA, Kanada, Japonsko) Bank of America / Merrill Lynch All Maturity G7 Government Index
- **HW00** – globální index korporátních dluhopisů neinvestičního stupně Bank of America / Merrill Lynch Global High Yield Index.

Fond aktivní správou usiluje o dosažení lepší výkonnosti, než je výkonnost Benchmarku. Fond nekopíruje výkonnost žádného tržního indexu.

Fond zakládá dvě třídy podílových listů, Kapitalizační třídu a Dividendovou třídu, lišící se rozdílným nakládáním s výnosy Fondu. Pro Kapitalizační třídu je cílem dosáhnout zhodnocení podílového listu, pro Dividendovou třídu je cílem dosáhnout pravidelných výnosů formou výplaty dividendy při relativně stabilní hodnotě podílového listu.

Kapitalizační třída nevyplácí dividendu, v jejím rámci jsou výnosy Fondu reinvestovány a odrazí se ve zvýšené hodnotě podílového listu této třídy. Dividendová třída vyplácí dividendy s čtvrtletní frekvencí, nejsou však zaručeny.

Fond používá techniky a nástroje, jejichž předmětem je derivát, pouze za účelem snížení rizika, za účelem snížení nákladů nebo za účelem dosažení dodatečných výnosů pro Fond. Expozice z těchto operací musí být plně kryta majetkem Fondu tak, aby bylo možno vždy dostát závazkům z těchto operací.

Fond nemusí být vhodný pro investory, kteří zamýšlejí získat své investované peněžní prostředky zpět v době kratší než 3 roky.

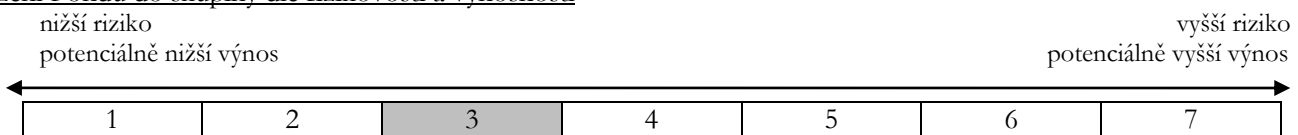
Odkupování podílových listů

Společnost odkoupí, s výjimkou případů stanovených legislativou nebo statutem, podílové listy Fondu za předpokladu, že podílník doručil pokyn k odkoupení podílových listů Fondu ve formě odpovídající smluvním podmínkám pro vydávání a odkupování podílových listů Fondu. Minimální částka pro odkup podílových listů je 500 Kč. Pokud by odkup podílových listů vedl k poklesu objemu podílových listů držených podílníkem pod 500 Kč v případě Kapitalizační třídy a 50 000 Kč v případě Dividendové třídy, je podílník povinen podat žádost o odkup podílových listů příslušné třídy podílových listů Fondu v celém jím drženém objemu. Podílové listy Fondu jsou odkoupeny za aktuální hodnotu podílového listu vyhlášenou Společností ke dni doručení pokynu k odkoupení podílových listů, pokud je pokyn Společností doručen do 17:00 hodin. V opačném případě jsou podílové listy odkoupeny za hodnotu, vyhlášenou pro následující pracovní den.

Podílové listy Fondu jsou odkupovány každý pracovní den.

III. Rizikový profil

Zařazení Fondu do skupiny dle rizikovosti a výnosnosti



Na základě historické volatility a výnosnosti byl Fond v rámci tzv. syntetického ukazatele rizikového profilu zařazen do 3. rizikové skupiny na sedmistupňové stupnici, na které ani nejnižší skupina neznámá investici bez rizika.

Syntetický ukazatel rizikového profilu odkazuje na historickou míru volatility Fondu, zařazení do dané skupiny na sedmistupňové stupnici tak není spolehlivým ukazatelem budoucího vývoje a může se v průběhu času měnit. Hodnota investice může klesat i stoupat a není zaručena návratnost původně investované částky.

Rizika vyplývající z investice do Fondu:

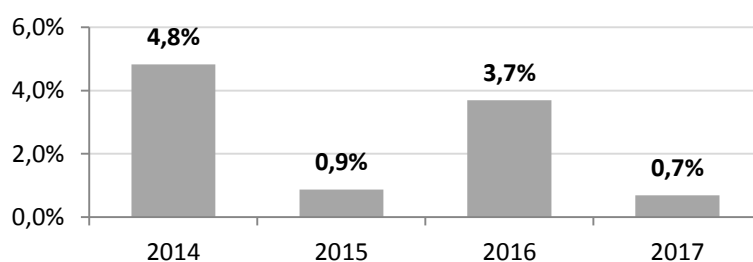
a) Úvěrové riziko - spočívá v nesplnění závazku emitenta investičního nástroje nebo v jeho celkovém finančním selhání nebo riziko protistrany, že nesplní svůj závazek. **b)** Riziko nedostatečné likvidity – spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům ze žádostí o odkoupení podílových listů, nebo že může dojít k pozastavení odkupování podílových listů Fondem. **c)** Riziko vypořádání – souvisí s nedodáním nakoupených investičních nástrojů protistranou nebo nezaplacením, případně zdržením transakce. Protistrany, se kterými Fond uzavírá obchodní transakce, jsou omezeny na banky a finanční společnosti, které splňují nároky státních dohledových orgánů a disponují potřebnými legislativními a kvalifikačními předpoklady. **d)** Tržní riziko – vyplývá z vlivu změn situace na finančních trzích na tržní ceny jednotlivých investic v majetku Fondu. **e)** Riziko operační – spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo vlivem vnějších událostí. Patří sem též riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo cenné papíry vydávané Fondem. **f)** Riziko koncentrace – vyplývá z možného soustředění majetku Fondu do investic v konkrétním regionu, sektoru či jiné úzké skupině emitentů, v jehož důsledku by portfolio Fondu bylo nedostatečně diverzifikováno.

IV. Poplatky a náklady Fondu

Poplatky a náklady hrazené z majetku Fondu slouží k zajištění obhospodařování a administrace Fondu, včetně vydávání nebo odkupování podílových listů, a snižují výnosnost investice. Detailní přehled poplatků a nákladů obsahuje statut Fondu.

| Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice nebo před vyplacením investice): | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Vstupní poplatek | 2 % z investované částky |
| Výstupní poplatek | 0 % z investované částky |
| Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku: | |
| Celková nákladovost | 0,89 % p.a. |
| Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek: | |
| Výkonnostní poplatek | 20% z nadvýkonnosti nad Benchmark |

V. Historická výkonnost



Údaje o výkonnosti se týkají minulosti; výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Poplatky a náklady Fondu snižují jeho výkonnost. Na grafu je znázorněna čistá výkonnost Fondu, zohledňující všechny náklady (s výjimkou vstupního poplatku).

VI. Praktické informace

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Investor má právo na poskytnutí dalších dokumentů a údajů, týkajících se Fondu, na základě žádosti.

Kontaktní místo, kde je možné získat statut Fondu, výroční zprávu a jiné dodatečné informace:

WOOD & Company investiční společnost, a.s.

náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1

http://www.woodis.cz, tel.: 222 096 111, fax: 222 096 696, e-mail: fondy@wood.cz

Společnost odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení, jsou-li nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu Fondu.

VII.

Povolání k vytvoření Fondu bylo vydáno v České republice. Obhospodařovatel Fondu podléhá dohledu České národní banky.

VIII.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 16. února 2018.