

WOOD & COMPANY

POLOLETNÍ ZPRÁVA 2016

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	9
WOOD & COMPANY ALL WEATHER DLUHOPISOVÝ FOND - OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND	13
WOOD & COMPANY ALL WEATHER RŮSTOVÝ FOND - OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND.....	19
ÚDAJE O OBCHODNÍCÍCH S CENNÝMI PAPIŘY	25
ZÁVĚR	26

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

V prvním pololetí 2016 jsme pokračovali v obchodní strategii, založené na třech pilířích – administrativě a obhospodařování retailových fondů kolektivního investování, administrativě a obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů a na správě majetku zákazníka na základě volné úvahy (portfolio management). Vedle toho jsme nadále spolupracovali se skupinou Credit Suisse při podpoře jejích otevřených podílových fondů, registrovaných v České republice.

V závěru prvního pololetí jsme vytvořili nový fond kvalifikovaných investorů ve formě investičního fondu s proměnným základním kapitálem (SICAV), kde jediným držitelem zakladatelských akcií je skupina WOOD & Company. Statutárním ředitelem, administrátorem a obhospodařovatelem fondu je WOOD & Company investiční společnost. Prvním podfondem se stal WOOD & Company Realitní podfond I., který záhy po vytvoření úspěšně realizoval akvizici obchodního centra Harfa, včetně kancelářské části. Rozšířili jsme tak záběr své působnosti i do nemovitostních investic, a to při využití synergií v rámci skupiny WOOD & Company, především ve spolupráci s obchodníkem s cennými papíry WOOD & Company Financial Services, a.s.

Objem obhospodařovaných aktiv vzrostl na 6,509 mld. Kč, a to zejména v důsledku získání dalších mandátů v oblasti portfolio managementu.

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.

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 2016:

- 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 30.06.2016 společnost obhospodařovala majetek v objemu 6,5 mld. CZK.

Hospodářský výsledek společnosti za první pololetí roku 2016 byl tvořen výnosy z obhospodařovatelských poplatků za správu clientských portfolií, poplatků za administraci a obhospodařování investičních fondů a poplatků za poskytování podpory prodeje lucemburských otevřených podílových fondů skupiny Credit Suisse v České republice.

Společnost nebyla v prvním pololetí roku 2016 účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, a to ani jménem jí obhospodařovaných fondů.

Průměrný počet zaměstnanců byl 9.

Společnost v prvním pololetí roku 2016 nevynaložila výdaje na činnost v oblasti výzkumu, vývoje a ochrany životního prostředí.

STATUTÁRNÍ ORGÁNY A INVESTIČNÍ TÝM

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 (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:

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.

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

Investiční tým:

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.

Investiční tým všech výše uvedených fondů:

Jaroslav Krabec a Jaromír Kaska (více v části Investiční tým).

FINANČNÍ ČÁST

WOOD & Company investiční společnost, a.s.

IČ investiční společnosti: 60192445

Informace ke dni: 30.06.2016

Výkaz zisku a ztráty - VYFO25_11 - Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty IS (v tis.CZK)		k 30.6.2016
		1
Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	1	225
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	225
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0
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	7 631
Náklady na poplatky a provize	9	-1 449
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-35
Ostatní provozní výnosy	11	74
Ostatní provozní náklady	12	-229
Správní náklady (Σ)	13	-7 622
Náklady na pracovníky (Σ)	14	-6 613
Mzdy a platy pracovníků	15	-5 568
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16	-1 017
Ostatní sociální náklady	17	-28
Ostatní správní náklady	18	-1 009
Rozpuštění rezerv a OP k DHNM	19	
Odpisy, tvorba a použití rezerv a OP k DHNM	20	-139
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	21	-139
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.účastí 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	-1 544
Mimořádné výnosy	30	
Mimořádné náklady	31	
Zisk nebo ztráta za účet.obd. z mimoř.činnosti před zdaněním	32	
Daň z příjmů	33	-7
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	-1 551

Wood & Company investiční společnost, a.s.

Aktiva - ROFO15_11 - Bilanční aktiva IS (v tis. CZK)		k 30.6.2016
		1
Aktiva celkem (Σ)	1	29 101
Pokladní hotovost	2	
Pohledávky za bankami (Σ)	3	9 931
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	9 931
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	
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	103
Zřizovací výdaje	18	
Goodwill	19	
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	103
Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)	21	1 470
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	1 470
Ostatní aktiva	24	17 148
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	
Náklady a příjmy příštích období	26	449

Wood & Company investiční společnost, a.s.

Pasiva - ROFO15_21 - Bilanční pasiva IS (v tis.CZK)		k 30.6.2016
		1
Pasiva celkem (Σ)	1	29 101
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	3 561
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 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	
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	4 541
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	-1 551

Wood & Company investiční společnost, a.s.

Podrozvahová aktiva a pasiva-ROFO10_31-Podrozvahová aktiva a pasiva FKl		k 30.6.2016
		1
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	6 509 724

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. 2016 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 4 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.**

Informace ke dni: 30.6.2016

Aktiva (v tis. CZK)		k 30.6.2016
		1
Aktiva celkem (Σ)	1	271 127
Pokladní hotovost	2	
Pohledávky za bankami (Σ)	3	22 750
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	22 750
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	233 034
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	84 278
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	148 756
Akcie, podílové listy a ostatní podíly (Σ)	12	15 008
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	335
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.**

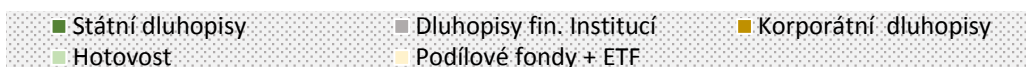
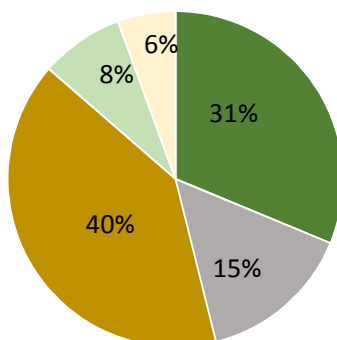
Informace ke dni: 30.6.2016

Pasiva (v tis.CZK)		k 30.6.2016
		1
Pasiva celkem (Σ)	1	271 127
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	1 417
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	9 158
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	246 858
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	8 881
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	4 812

Investiční cenné papíry, jejichž hodnota přesahuje 1% majetku fondu

ISIN	Název	Pořizovací objem celkem (Kč)	Tržní objem celkem (Kč)	Podíl na celkové hodnotě majetku fondu (%)
BÚ-CZK	suma bú CZK	17 455 327,29	17 455 327,29	6,47
US731011AT95	Poland GB 3,00/23	9 933 103,17	10 297 353,00	3,82
XS0764313614	CEZ 4,25/22	9 273 369,08	9 557 258,70	3,54
XS0783933350	EP Energy 5,875/19	9 082 572,75	9 124 701,86	3,38
XS1118586244	Atrium 3,625/22	8 360 513,87	9 029 522,46	3,35
US25152RVS92	Deutsche Bank 2,50/19	8 400 729,78	8 851 837,24	3,28
XS1048518358	Arcelormittal 3,00/19	8 175 401,00	8 394 504,39	3,11
XS1082660744	PKN 2,50/21	8 205 290,00	8 358 671,61	3,10
US74347X8496	Proshares Short 20+	8 509 125,00	8 229 034,40	3,05
XS1143974159	mFinance France SA 2,00/21	7 911 956,00	8 069 557,43	2,99
CZ0001002547	ST.DLUHOP. 5,70/24	6 566 000,00	7 185 108,33	2,66
PL0000107264	Poland GB 4,00/23	6 929 671,89	7 170 499,17	2,66
CZ0003512782	CPI 4,75/19	7 001 000,00	7 113 750,00	2,64
US445545AL04	HGB 5,375/24	4 931 525,00	6 931 849,95	2,57
LU0530119774	Commerzbank Bund Short ETF	8 068 899,35	6 778 777,76	2,51
SK4120010430	Slovakia GB 1,375/27	6 166 176,30	6 480 398,48	2,40
CZ0001003859	ST.DLUHOP.2,50/28	4 744 500,00	6 222 302,78	2,31
US77586TAA43	Romania GB 6,75/22	6 036 264,56	5 927 751,21	2,20
CZ0000000559	Pegas 2,85/18	5 477 565,00	5 741 954,17	2,13
XS0927637818	Slovenia GB 5,85/23	5 709 575,00	5 718 128,29	2,12
AT0000A0R2J2	Austria T&S 5,00/16	5 879 392,50	5 683 722,55	2,11
CZ0003513624	Penta 3,90/18	5 500 500,00	5 557 514,29	2,06
US900123CF53	Turkey GB 5,75/24	4 453 398,25	5 523 972,81	2,05
US872456AA66	Telecom Italia 7,175/19	5 500 762,00	5 492 009,02	2,04
XS0954674312	Hungarian development bank 6,25/20	5 531 434,00	5 470 104,83	2,03
US852061AD21	Sprint 6,00/16	5 433 748,00	5 440 211,06	2,02
XS0834435702	MOL Group Finance 6,25/19	5 572 255,10	5 424 367,62	2,01
HU0000402383	HGB 6,00/23	4 955 643,00	5 350 991,60	1,98
XS0783934085	PKOBP 4,63/22	4 047 389,80	5 177 252,25	1,92
US87264AAAF21	T-Mobile USA 6,542/20	5 412 341,00	5 187 085,72	1,92
XS0853036860	Hrelec 6,00/17	4 174 159,00	5 191 426,11	1,92
USG03762CG79	Anglo American 2,625/17	4 523 597,60	4 907 520,76	1,82
US900123CA66	Turkey GB 3,25/23	3 561 381,20	4 791 589,56	1,78
XS1090620730	Net4Gas 2,25/21	4 466 480,00	4 737 902,46	1,76
XS1060842975	Romania GB 3,625/24	4 091 479,15	4 547 682,97	1,69
XS0305384124	Croatian Bank 5,00/17	4 303 163,00	4 195 010,63	1,56
HU0000402748	HGB 5,50/25	4 367 314,20	4 102 068,73	1,52
BÚ-PLN	suma bú PLN	4 074 975,89	4 108 115,70	1,52
XS1085735899	PORTUGAL GB 5,125/24	3 743 368,56	4 028 032,52	1,49
XS0776111188	Agrokor 9,875/19	2 938 352,50	2 913 420,24	1,08
XS0544309908	EIB 6,50/2016	4 039 193,75	2 781 379,75	1,03
XS0552915943	Bombardier INC 6,125/21	2 713 546,87	2 740 065,57	1,02

Struktura portfolia dle typu aktiv k 30.6.2016



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

Celkový počet podílových listů v oběhu k 30. 6. 2016: 246 857 991 ks.

Fondový kapitál na jeden podílový list k 30. 6. 2016: 1,0926 Kč.

ÚDAJE PODLE VYHLÁŠKY Č. 244/2013 SB.

Poplatky zaplacené obhospodařovateli fondu k 30. 6. 2016: 973 898 Kč.

Poplatky zaplacené depozitáři fondu k 30. 6. 2016: 117 842 Kč.

Ostatní náklady fondu k 30. 6. 2016: 71 078 Kč.

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za 1. pololetí roku 2016

	Vydané PL		Odkoupené PL	
	ks	Kč	ks	Kč
leden	772 554	828 082	314 473	336 621
únor	303 015	323 081	2 758 903	2 937 343
březen	1 974 639	2 128 769	610 397	657 113
duben	3 243 678	3 496 593	246 383	265 785
květen	6 337 837	6 824 174	21 085 765	22 709 009
červen	352 479	381 926	4 236 919	4 589 894
Celkem	12 984 202	13 982 625	29 252 840	31 495 765

Popis rizik souvisejících s deriváty:

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 30.6.2016 pozice v následujících měnách – CZK, EUR, USD, PLN, HUF a RUB. Pozice v cizích měnách byly částečně zajištěny pomocí swapových operací v nominální hodnotě 1 300 tis. USD a 212 tis. EUR, uzavřených s bankovní protistranou se splatností do jednoho měsíce.

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 6 na stupnici 1-7 syntetického ukazatele.

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

Informace ke dni: 30.6.2016

Aktiva (v tis. CZK)		k 30.6.2016	
		1	
Aktiva celkem (Σ)	1	199 792	
Pokladní hotovost	2		
Pohledávky za bankami (Σ)	3	17 666	
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	17 666	
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	14 613	
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	10 016	
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	4 597	
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	13 161	
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: 30.6.2016

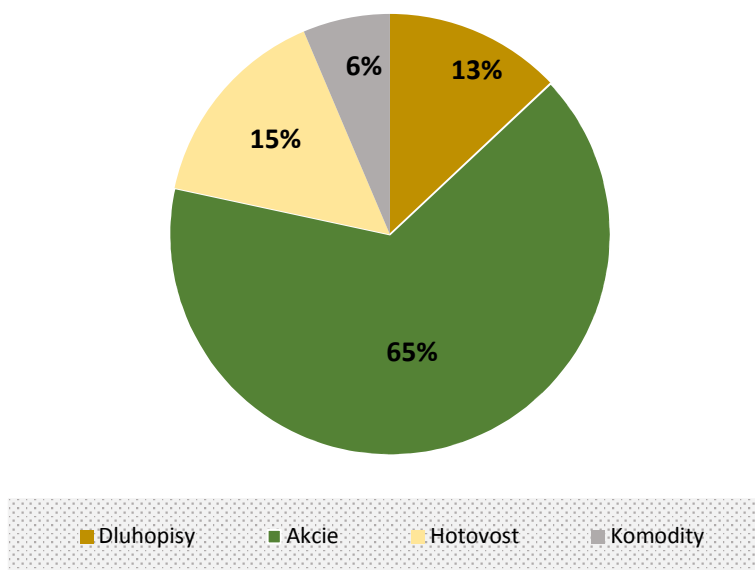
Pasiva (v tis.CZK)	k 30.6.2016	
		1
Pasiva celkem (Σ)	1	199 792
Závazky vůči bankám (Σ)	2	
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3	
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4	
Závazky vůči nebankovním subjektům (Σ)	5	
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6	
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	
Ostatní pasiva	8	290
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	-7 976
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	236 301
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	-17 027
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	-12 032

**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	Požizovací objem celkem (Kč)	Tržní objem celkem (Kč)	Podíl na celkové hodnotě majetku fondu (%)
FR0010424143	Lyxor ETF Double Short ES 50	22 480 260,19	20 449 644,45	10,25
US06739H2976	IPATH COFFEE SUBIN	8 386 005,98	8 875 531,58	4,45
US1729674242	Citigroup Inc.	8 975 887,10	7 975 004,50	4,00
CZ0005112300	ČEZ	8 787 434,54	7 873 600,00	3,95
CZ0008019106	KOMERČNÍ BANKA	8 522 982,42	7 871 500,00	3,95
US31428X1063	FedEx Corp	8 177 520,12	7 563 088,49	3,79
US0378331005	Apple	9 213 532,06	7 427 827,46	3,72
bú-CZK	suma bú CZK	7 115 729,77	7 115 729,77	3,57
HU0000073507	Magyar Telekom	6 283 186,44	7 060 380,70	3,54
LU0530119774	Commerzbank Bund Short ETF	7 180 338,46	6 918 801,12	3,47
JE00B3DCF752	Atrium European Real Estate	6 783 739,30	6 818 369,12	3,42
AT0000606306	Raiffeisen Bank	8 811 307,22	6 654 041,48	3,34
NL0000303600	ING GROEP NV	9 645 578,09	6 599 196,15	3,31
US8873173038	Time Warner Inc	6 213 874,42	6 576 298,32	3,30
DE0007100000	Daimler AG	9 229 501,11	6 563 029,15	3,29
bú-EUR	suma bú EUR	6 213 239,13	6 231 874,13	3,12
NL0000387058	TomTom	6 900 599,47	5 998 117,44	3,01
CZ0009093209	O2 C.R.	6 273 896,00	5 859 000,00	2,94
SK4120010430	Slovakia GB 1,375/27	5 045 253,34	5 302 144,21	2,66
US7415034039	PriceLine Group	4 285 115,99	4 783 294,78	2,40
US445545AL04	HGB 5,375/24	3 576 067,93	4 713 657,97	2,36
LU0411075020	DAX Double Short DB	4 562 801,60	4 477 128,25	2,24
DE000ENAG999	E.ON	4 477 765,92	4 407 756,84	2,21
US74347X8496	Proshares Short 20+	4 854 022,10	4 371 674,53	2,19
AT0000969985	Austria Technologie & System	3 483 721,08	3 934 034,76	1,97
US06739H3131	IPATH COCOA SUBIN	3 794 291,10	3 875 904,52	1,94
bú-USD	suma bú USD	3 543 487,02	3 625 507,56	1,82
AT0000809058	Immofinanz AG	3 921 503,76	3 441 494,76	1,73
PLNETIA00014	Netia SA	4 713 600,60	3 413 759,90	1,71
CZ0009000121	Kofola CS	3 927 500,00	3 334 100,00	1,67
CZ0000000559	Pegas 2,85/18	2 490 075,00	2 609 979,17	1,31
CZ0008040318	Moneta Money Bank	2 173 576,00	2 294 512,60	1,15
XS0544309908	EIB 6,50/2016	2 885 281,25	1 986 699,82	1,00

Struktura portfolia dle typu aktiv k 30.6.2016



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

Celkový počet podílových listů v oběhu k 30. 6. 2016: 236 538 301 ks.

Fondový kapitál na jeden podílový list k 30. 6. 2016: 0,8434 Kč

ÚDAJE PODLE VYHLÁŠKY Č. 244/2013 SB.

Poplatky zaplacené obhospodařovateli fondu k 30. 6. 2016: 711 347 Kč.

Poplatky zaplacené deponitáři fondu k 30. 6. 2016: 86 073 Kč.

Ostatní náklady fondu k 30. 6. 2016: 63 217 Kč.

Počet vydaných a odkoupených podílových listů za 1. pololetí roku 2016

	Vydané PL		Odkoupené PL	
	ks	Kč	ks	Kč
leden	1 169 629	1 004 233	68 437	59 241
únor	1 080 872	904 614	2 883 958	2 397 479
březen	1 213 370	1 046 951	528 343	453 623
duben	1 023 271	892 878	2 619 534	2 335 543
květen	1 791 967	1 561 952	33 283	28 489
červen	1 182 016	1 023 342	1 730 960	1 485 649
Celkem	7 461 125	6 433 970	7 864 515	6 760 024

Popis rizik souvisejících s deriváty:

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 30.6.2016 pozice v následujících měnách – CZK, EUR, USD, PLN, HUF a RUB.

ÚDAJE O OBCHODNÍCÍCH S CENNÝMI PAPIŘY

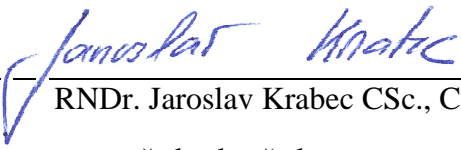
Od 1.1.2016 do 30.6.2016 vykonávaly pro společnost a jí obhospodařované fondy činnost obchodníka s cennými papíry následující instituce:

- 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 31. srpna 2016



RNDr. Jaroslav Krabec CSc., CFA
předseda představenstva