

---

# Pololetní zpráva 2012

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 2012.....	7
PODÍLOVÉ FONDY OBHOSPODAŘOVANÉ SPOLEČNOSTÍ .....	8
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA .....	9
WOOD & Company Dluhopisový fond – otevřený podílový fond, WOOD & Company investiční společnost, a.s.....	10
ÚDAJE O OBCHODNÍCÍCH S CENNÝMI PAPÍRY .....	11
ZÁVĚR.....	12
FINANČNÍ ČÁST .....	13

# 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

**Ing. Andrea Bartoňová**

členka dozorčí rady od 13. listopadu 2009

**Alan Apter**

člen dozorčí rady od 7. dubna 2011 do 13. února 2012

**Mgr. Vojtěch Láška, LL.M.**

člen dozorčí rady od 14. února 2012

---

## **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)**

CIO, člen investičního týmu od 13. listopadu 2009, svou činnost vykonával po celou dobu rozhodného období  
(viz oddíl Představenstvo společnosti)

### **Michal Kosáč (nar. 1983)**

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

Michal Kosáč nastoupil do WOOD & Company v roce 2006 na pozici analytika fondů. Byl rovněž zodpovědný za nastavení a podporu licenčních procesů SICAV fondů WOOD & Company. V roce 2008 začal pracovat jako portfolio manažer pod vedením pana Krabce. Před svou kariérou ve WOOD & Company pracoval jako analytik v Merrill Lynch Wealth Management. Pan Kosáč má titul BA z CONNECTICUT COLLEGE, New London, CT.

### **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 2012**

- obhospodařování individuálních portfolií
- obhospodařování fondu kvalifikovaných investorů
- podpora prodeje lucemburských otevřených podílových fondů Credit Suisse

K 30. 6. 2012 společnost obhospodařovala majetek v objemu 6,49 mld CZK.

Hospodářský výsledek společnosti v prvním pololetí roku 2012 byl tvořen výnosy z obhospodařovatelských poplatků za správu klientských portfolií a poplatků za správu fondu kvalifikovaných investorů.

Investiční společnost nebyla v prvním pololetí roku 2012 účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, a to ani jménem jí obhospodařovaného fondu.

Průměrný počet zaměstnanců byl 8.

# PODÍLOVÉ FONDY OBHOSPODAŘOVANÉ SPOLEČNOSTÍ

---

- **WOOD & Company Dluhopisový fond - otevřený podílový fond,  
WOOD & Company investiční společnost, a. s.**  
Speciální fond kvalifikovaných investorů

## **Depozitář fondu:**

UniCredit Bank Czech Republic 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 uvedeného fondu:**

Investiční tým (složení Jaroslav Krabec, Michal Kosáč, 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.*



## ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

---

V prvním pololetí 2012 byla naplňována obchodní strategie, zaměřená na obhospodařování fondů kvalifikovaných investorů a správu individuálních portfolií. Byly aktivně vyhledávány další možnosti vytvoření nových fondů kvalifikovaných investorů.

Objem spravovaného majetku se snížil na 6,49 mld. Kč, avšak výkonnost spravovaných portfolií byla v tomto období velmi dobrá jak v absolutním vyjádření, tak v relativním srovnání s benchmarkem. Společnost a její investiční tým se bude i ve druhém pololetí roku koncentrovat na dosažení úspěšné výkonnosti portfolií tak, aby klienti společnosti byli i nadále spokojeni.

## **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: 7.8.2007

PRÁVNÍ INFORMACE: Fond je speciálním fondem kvalifikovaných investorů

DAŇOVÝ DOMICIL: Česká republika

MĚNA FONDU: CZK

PRIMÁRNÍ EMISE: 24.10.2007

DISTRIBUCE VÝNOSU: reinvestiční

## ÚDAJE O OBCHODNÍCÍCH S CENNÝMI PAPÍRY

---

Od 1. 1. 2012 do 30. 6. 2012 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

## ZÁVĚR

---

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

V Praze dne 31. srpna 2012

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

Ing. Jan Sýkora, člen představenstva  
WOOD & Company investiční společnost, a. s.

## FINANČNÍ ČÁST

---

<b>Název investiční společnosti: Wood &amp; Company investiční společnost, a.s.</b>		
<b>IČ investiční společnosti: 60192445</b>		
<b>Informace ke dni: 30.6.2012</b>		
<b>Aktiva - ROFO15_11 - Bilanční aktiva IS (v tis. CZK)</b>		<b>k 30.6.2012</b>
		<b>1</b>
Aktiva celkem (Σ)	1	58,990
Pokladní hotovost	2	0
Pohledávky za bankami (Σ)	3	4,243
Pohledávky za bankami splatné na požádání	4	4,243
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	35
Zřizovací výdaje	18	
Goodwill	19	
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	35
Dlouhodobý hmotný majetek (Σ)	21	210
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	210
Ostatní aktiva	24	54,312
Pohledávky za upsaný základní kapitál	25	
Náklady a příjmy příštích období	26	190

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

IČ investiční společnosti: 60192445

Informace ke dni: 30.6.2012

Pasiva - ROFO15_21 - Bilanční pasiva IS (v tis.CZK)		k 30.6.2012
		1
Pasiva celkem ( $\Sigma$ )	1	58,990
Závazky vůči bankám ( $\Sigma$ )	2	
Závazky vůči bankám splatné na požádání	3	
Závazky vůči bankám jiné než splatné na požádání	4	
Závazky vůči nebankovním subjektům ( $\Sigma$ )	5	
Závazky vůči nebankovním subjektům splatné na požádání	6	
Závazky vůči nebank. subjektům jiné než splatné na požádání	7	
Ostatní pasiva	8	1,757
Výnosy a výdaje příštích období	9	0
Rezervy ( $\Sigma$ )	10	0
Rezervy na důchody a podobné závazky	11	
Rezervy na daně	12	
Ostatní rezervy	13	0
Podřízené závazky	14	
Základní kapitál ( $\Sigma$ )	15	20,000
Splacený základní kapitál	16	20,000
Vlastní akcie	17	
Emisní ažio	18	
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku ( $\Sigma$ )	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	15,000
Oceňovací rozdíly ( $\Sigma$ )	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	10,916
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	8,767

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

IČ investiční společnosti: 60192445

Informace ke dni: 30.6.2012

<b>Podrozvahová aktiva a pasiva-ROFO10_31- Podrozvahová aktiva a pasiva FKI</b>		<b>k 30.6.2012</b>
<b>Datová oblast:ROFO10_31 (v tis CZK)</b>		<b>1</b>
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	6,494,850



<b>Název investiční společnosti: Wood &amp; Company investiční společnost, a.s.</b>		
investiční společnost, a.s.		
<b>IČ investiční společnosti: 60192445</b>		
<b>Informace ke dni: 30.6.2012</b>		
<b>Výkaz zisku a ztráty - VYFO25_11 - Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty IS (v tis.CZK)</b>		
		k 30.6.2012
		1
Výnosy z úroků a podobné výnosy (Σ)	1	498
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	498
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	14,254
Náklady na poplatky a provize	9	-257
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-41
Ostatní provozní výnosy	11	27
Ostatní provozní náklady	12	-30
Správní náklady (Σ)	13	-3,390
Náklady na pracovníky (Σ)	14	-1,748
Mzdy a platy pracovníků	15	-1,618
Sociální a zdravotní pojištění pracovníků	16	-120
Ostatní sociální náklady	17	-10
Ostatní správní náklady	18	-1,642
Rozpuštění rezerv a OP k DHNM	19	
Odpisy, tvorba a použití rezerv a OP k DHNM	20	-63
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	21	-33
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.úcastí 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	10,998
Mimořádné výnosy	30	
Mimořádné náklady	31	
Zisk nebo ztráta za účet.obd. z mimoř.činnosti před zdaněním	32	
Daň z příjmů	33	-2,231
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	8,767