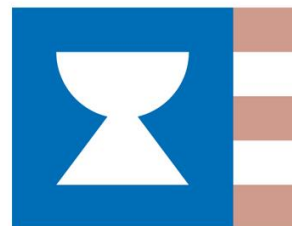


WOOD
&
COMPANY

INVESTMENT BANKING

CAPITAL MARKETS

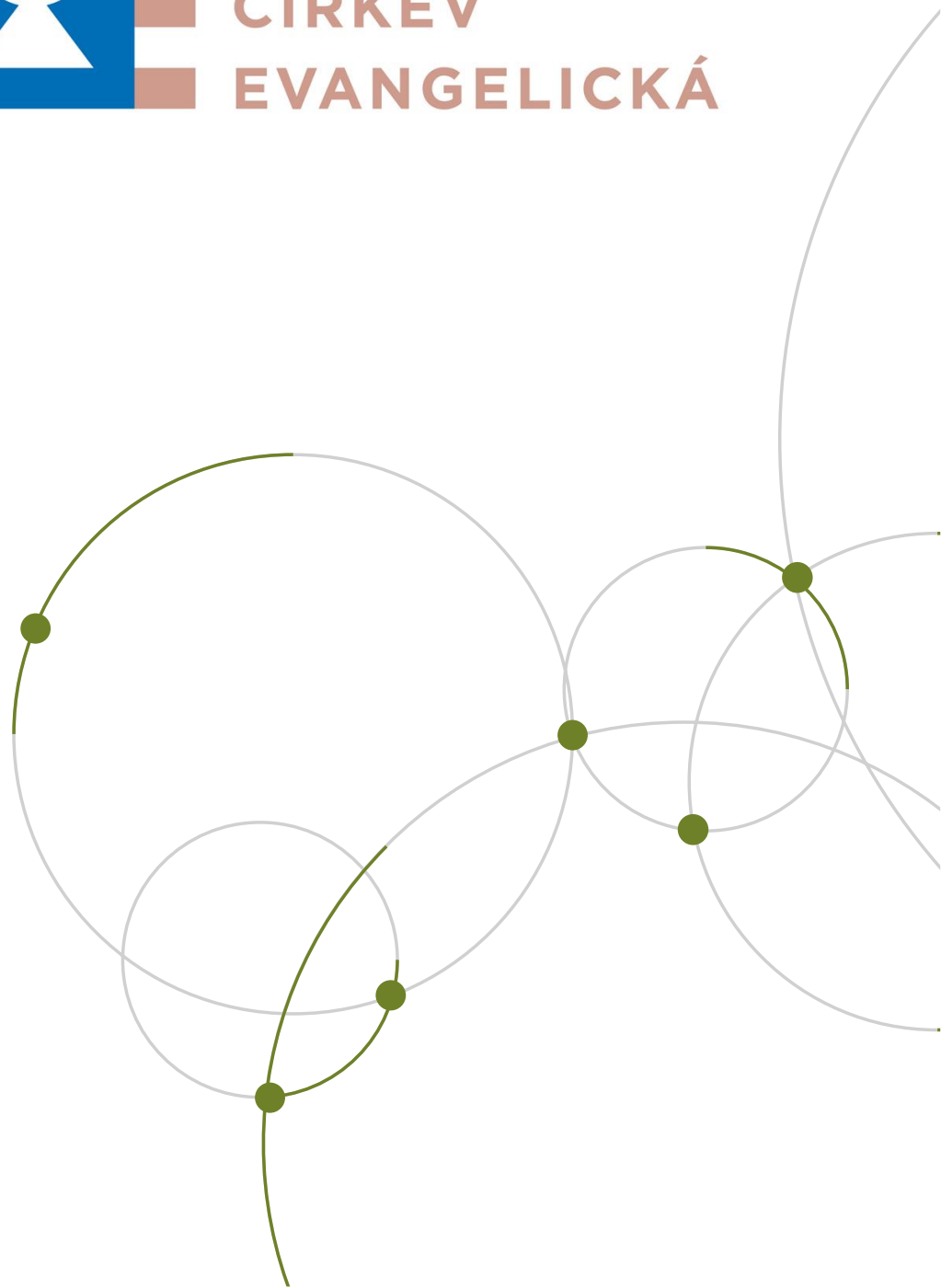
ASSET MANAGEMENT



ČESKOBRATRSKÁ
CÍRKEV
EVANGELICKÁ

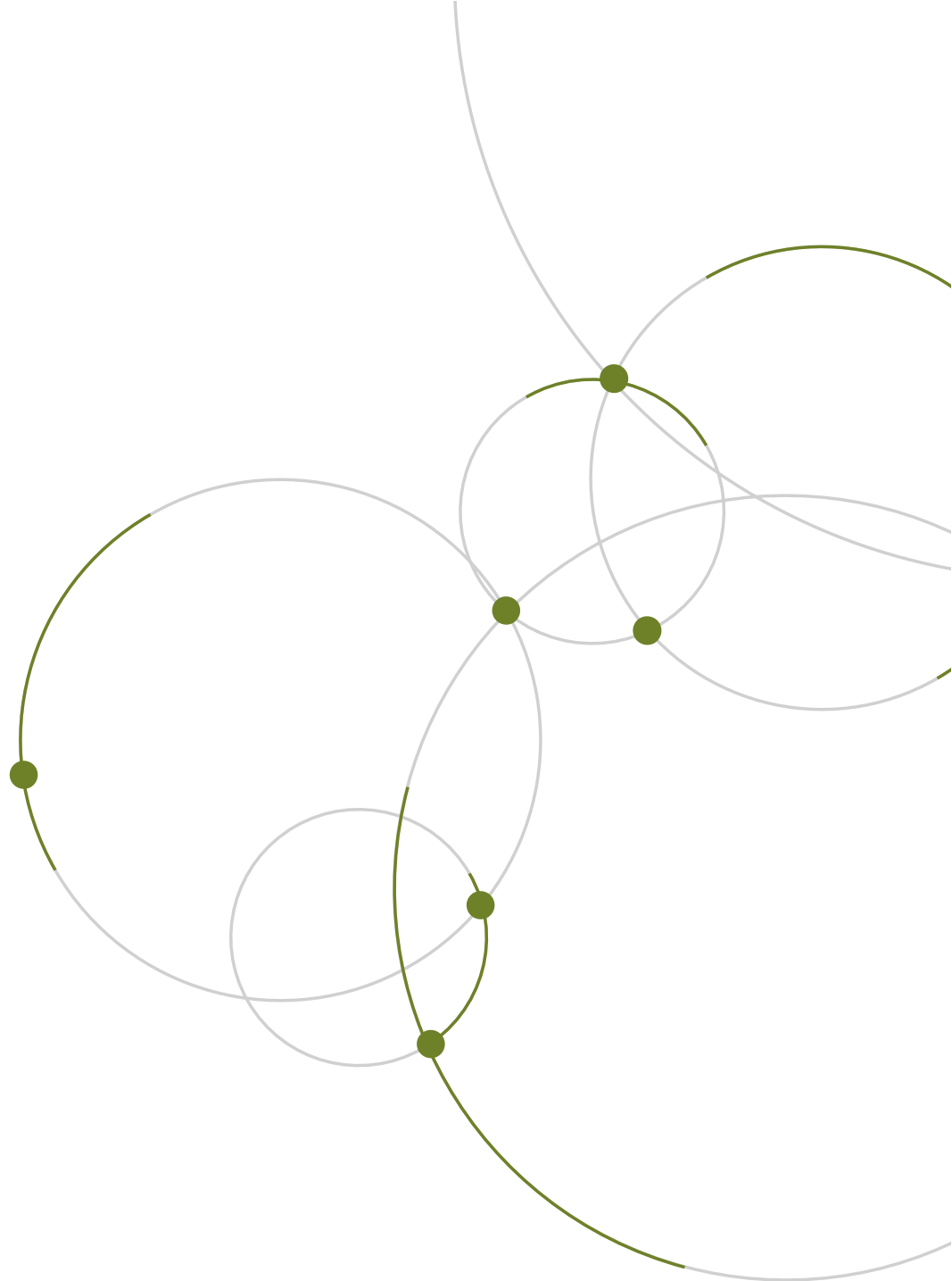
2Q 2024

Čtvrtletní zpráva o vedení portfolia
ČCE (A) Restituční podfond



OBSAH

Výkonnost, složení a strategie portfolia	3
Alokace portfolia podle instrumentu	5
Alokace portfolia podle ratingu	6
Soulad s etickým kodexem	7
Statistika	8



VÝKONNOST FONDU A BENCHMARKU:

- Čtvrtletní výkonnost Fondu dosáhla +2,28 %. Tržní srovnávací benchmark přidal +2,59 %.

INVESTIČNÍ LIMITY:

- Všechny investiční limity jsou splněny. Detaily jsou uváděny v měsíčních zprávách.

SLOŽENÍ A STRATEGIE PORTFOLIA:

- Podíl akciových instrumentů (středoevropský CEE Fund, WOOD&Co. Akciový OPF a akciová ETF), je ke konci 2Q 2024 na úrovni 53,8 %. Vzhledem k tomu, že oba zastoupené fondy nejsou plně zainvestovány v akciích (CEE Fund ze 94,8 %, Akciový OPF ze 89,1 %), je skutečná expozice Fondu na akciové trhy na úrovni 51,9 % (srovnávací benchmark 75 %).
- Podíl v alternativních / nemovitostních investicích reprezentovaných WOOD & Co Renewables (3,9 %), WOOD Logistics podfondem (3,9 %) a WOOD Office podfondem (4,1 %) dosahoval ke konci čtvrtletí 12,0 %.
- Podíl vysoce úročených operací s pokladničními poukázkami ČNB se snížil na 3,9 % portfolia.
- Dluhopisy s vysokým výnosem bez uděleného ratingu představují 15,4 % portfolia.
- V rámci alternativních/nemovitostních investic jsme vytvořili pozici ve WOOD&Co. Office podfondu, který aktuálně představuje 4,2 % portfolia a WOOD&Co. Logistics podfondu, který tvoří 4,1 % portfolia.

Expozice Fondu na nemovitostní sektor

dluhopisy	7,5%
investiční akcie podfondů	8,0%
CELKEM	15,5%

- Postupně naplňujeme novou investiční strategii, a to zejména navyšováním akciové komponenty portfolia. V rámci dodržení principu široké diverzifikace navyšujeme pozice akciovými ETF instrumenty. Výběr jednotlivých akcií (stock picking) bude nadále realizován zejména ve fondech, které již jsou součástí portfolia.

ÚDAJE O VÝKONNOSTI**Výkonnost Fondu:**

- za 2Q 2024 +2,28 %
- za 1Q 2024 +3,86 %
- za 4Q 2023 +4,51 %
- za 3Q 2023 +1,29 %

Výkonnost benchmarku:

- za 2Q 2024 +2,59 %
- za 1Q 2024 +7,57 %
- za 4Q 2023 +8,82 %
- za 3Q 2023 -1,66 %

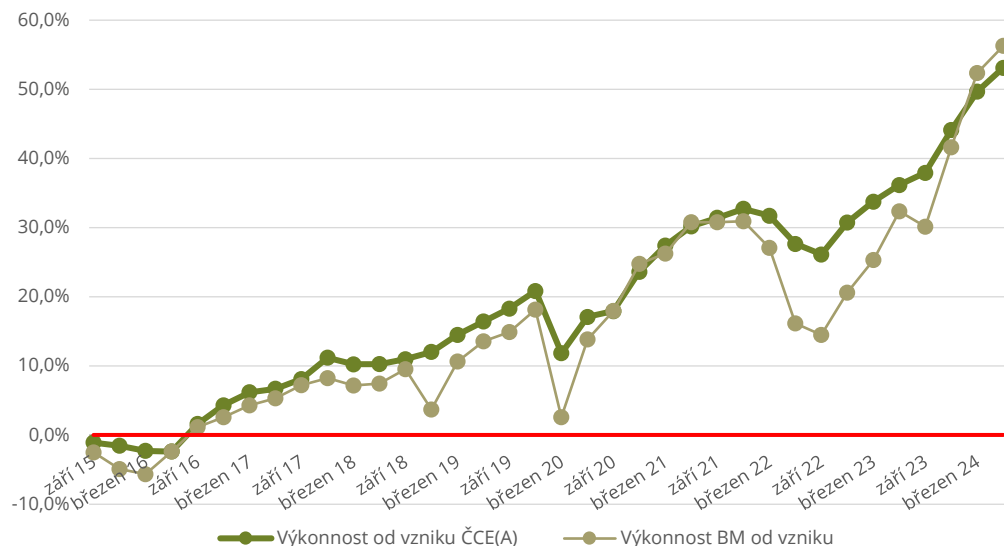
Hodnota investiční akcie:

- 30.06.2024 1,5312 CZK
- 31.03.2024 1,4970 CZK
- 31.12.2023 1,4414 CZK

Objem fondového kapitálu:

- 30.06.2024 255 194 841 CZK
- 31.03.2024 249 503 304 CZK
- 31.12.2023 235 291 424 CZK

POROVNÁNÍ VÝKONNOSTI FONDU A BENCHMARKU OD VZNIKU



VÝKONNOST V JEDNOTLIVÝCH LETECH

Výkonnost v jednotlivých letech

	2016	2017	2018	2019	2020
FOND	5,95%	6,59%	0,76%	7,88%	2,29%
Benchmark	7,90%	5,51%	-4,21%	13,93%	5,64%
	2021	2022	2023	YTD 2024	Průměr
FOND	7,36%	-1,48%	10,24%	6,23%	4,69%
Benchmark	4,93%	-7,89%	17,43%	10,35%	5,76%

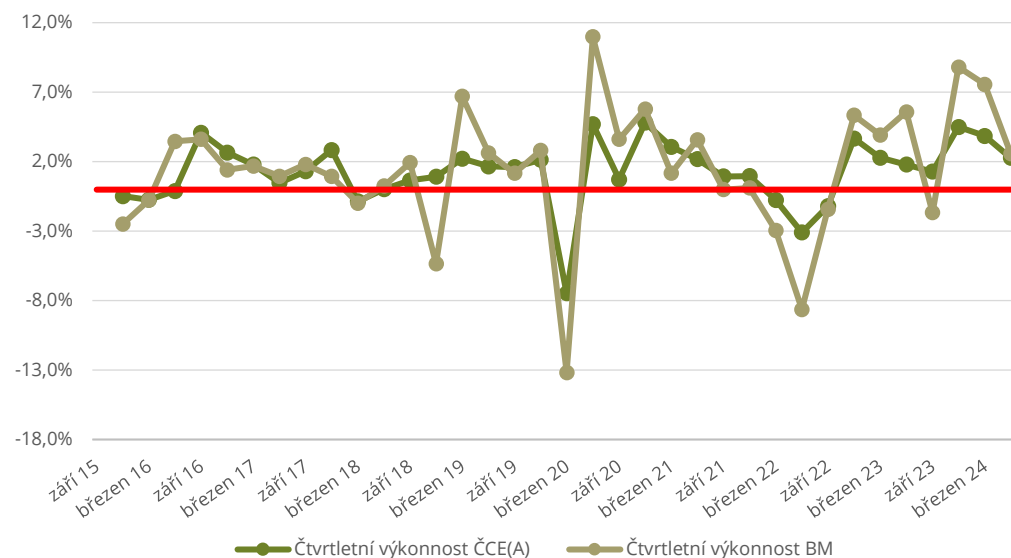
BENCHMARKEM SE ROZUMÍ TRŽNÍ KOMPOZITNÍ INDEX:

- 0,10 * CZK EFFAS Tr All > 1 Yr + 0,15 * BofAML Global Corporate&HY Tr Index (CZK hedged) + 0,75 * MSCI Local AC World Tr Index

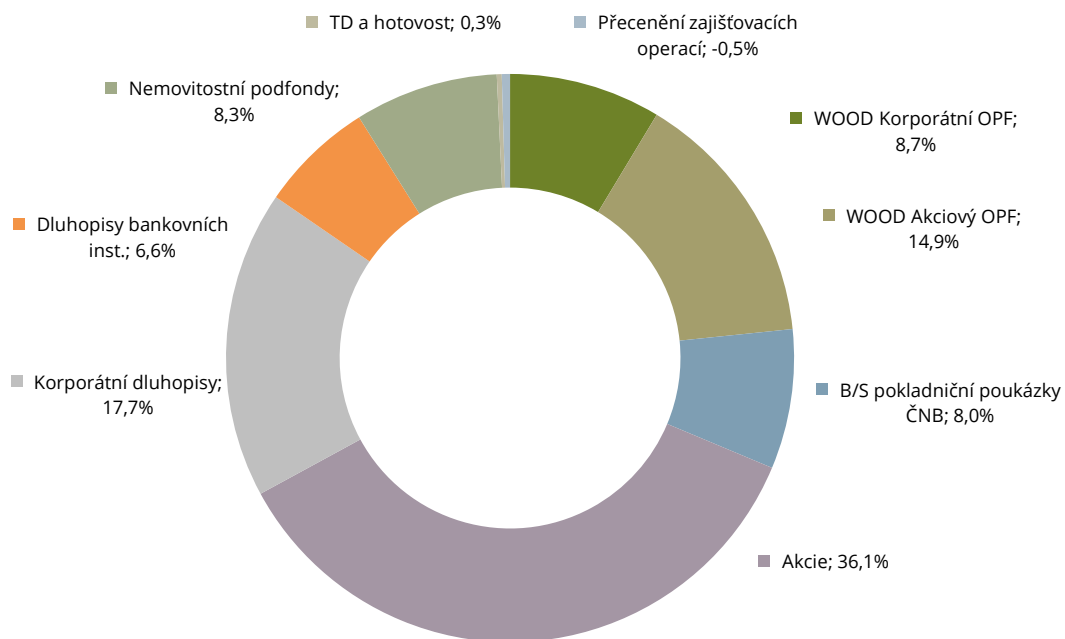
kde:

- CZK EFFAS Tr All > 1 Yr** je index celkového výkonu trhu českých státních dluhopisů,
- BofAML Global Corporate&HY Tr Index** (CZK hedged) je Bank of America Merrill Lynch globální index celkového výkonu korporátních dluhopisů, včetně dluhopisů s vysokým výnosem, zajištěný do české koruny,
- MSCI Local AC World Tr Index** je MSCI globální akciový index, zahrnující vyspělé i rozvíjející se země, charakterizující celkovou výkonnost akciových trhů (tj. včetně dividend) bez vlivu měnových kurzů.

POROVNÁNÍ ČTVRTLETNÍCH VÝKONNOSTÍ

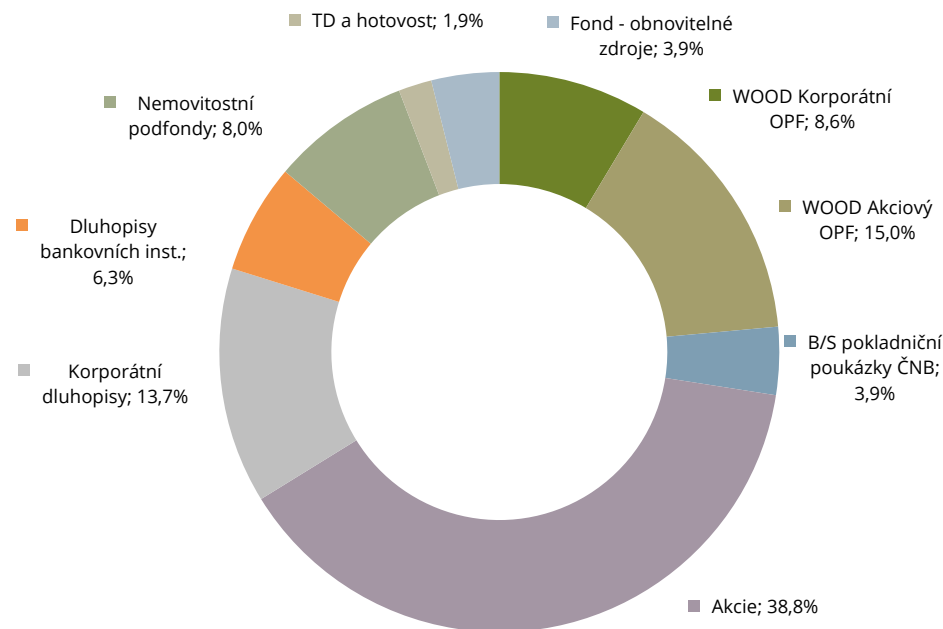


ALOKACE K 31. 03. 2024



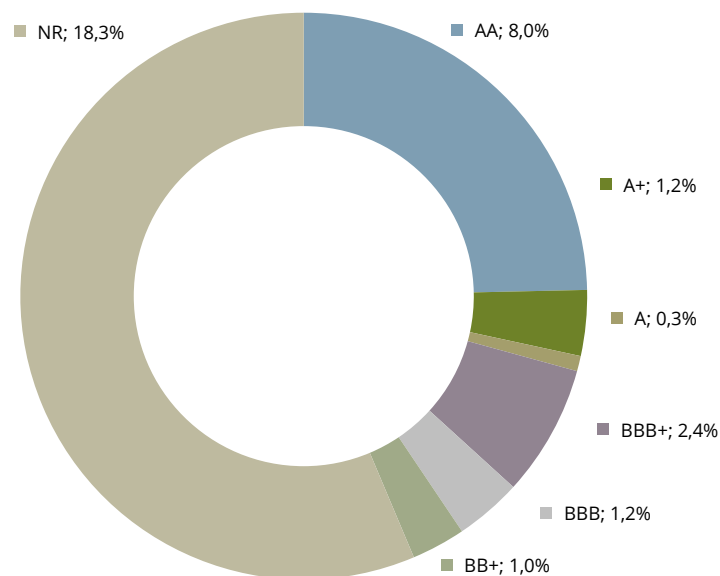
Název instrumentu	Tržní objem v CZK
WOOD Korporátní OPF	21 755 925
WOOD Akciový OPF	37 108 947
B/S pokladniční poukázky ČNB	20 009 500
Akcie	90 050 737
Korporátní dluhopisy	44 099 685
Dluhopisy bankovních inst.	16 362 553
Nemovitostní podfondy	20 584 833
TD a hotovost	706 252
Přecenění zajišťovacích operací	-1 175 128
Portfolio Celkem	249 503 304

ALOKACE K 30. 06. 2024



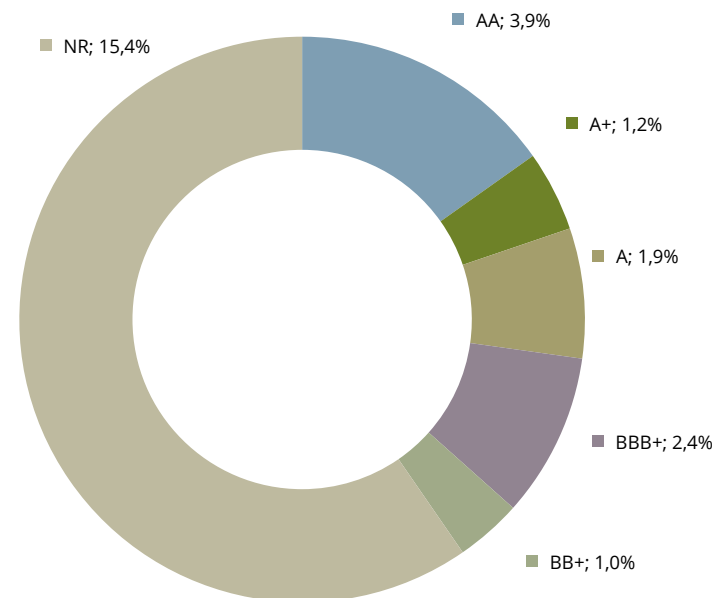
Název instrumentu	Tržní objem v CZK
WOOD Korporátní OPF	22 034 139
WOOD Akciový OPF	38 216 101
B/S pokladniční poukázky ČNB	10 013 000
Akcie	99 088 048
Korporátní dluhopisy	34 840 840
Dluhopisy bankovních inst.	16 183 653
Nemovitostní podfondy	20 527 453
TD a hotovost	4 901 084
Fond - obnovitelné zdroje	10 012 000
Přecenění zajišťovacích operací	-621 476
Portfolio Celkem	255 194 841

ALOKACE K 31. 03. 2024*



Rating emitenta	Tržní objem v CZK
AA	20 009 500
A+	3 039 730
A	706 252
BBB+	6 083 375
BBB	3 097 254
BBB-	0
BB+	2 496 158
NR	45 745 722
Portfolio Celkem	81 177 990

ALOKACE K 30. 06. 2024*



Rating emitenta	Tržní objem v CZK
AA	10 013 000
A+	3 030 020
A	4 901 084
BBB+	6 189 733
BB+	2 496 723
NR	39 308 017
Portfolio Celkem	65 938 576

*Zbývající část portfolia podfondu je alokována v nedluhových instrumentech

SOULAD ALOKACE FONDU S INVESTIČNÍM KODEXEM ČCE:

- **Přímá expozice** – prakticky všechny přímé pozice ve Fondu, reprezentované emitenty dluhopisů, jsou ze sektorů bez nesouladu s principem investičního kodexu ČCE.
 - WOOD Logistics podfond – Výstavba pilotního projektu logistického centra Tzchew byla realizována na základě územního plánu z roku 2019 a jednalo se o změnu územního pánu z roku 2002, ve kterém bylo zamýšlené využití tohoto pozemku jako průmyslové.
- **Nepřímá expozice nepřípustných sektorů prostřednictvím fondů** – zprostředkovaná expozice na akcie (Akciové OPF, CEE Fund) nebo dluhopisy (Korporátní dluhopisy OPF) na sektory v potenciálním nesouladu s investičním kodexem ČCE je minimální:
 - V případě akcií jsou to pouze následující akcie - Colt Czgroup, které představují zprostředkovanou expozici Fondu na úrovni cca 0,5 %.
 - V případě dluhopisů je to prostřednictvím dluhopisů ze sektoru obranného průmyslu (Czechoslovak Group) a segmentu loterií (skupina KKCG), které dohromady dávají zprostředkovanou expozici Fondu na úrovni cca 0,72 %.

Fond	Investice v nesouladu
Korporátní OPF	0,72%
Akciový OPF	0,0%
CEE Fund	0,48%
CELKEM	1,2%

ČCE (A) RESTITUČNÍ PODFOND - SHRUTÍ

DATUM	AUM	Hodnota investiční akcie	Čtvrtletní výkonnost ČCE(A)	Výkonnost od vzniku ČCE(A)	Čtvrtletní výkonnost BM	Výkonnost BM od vzniku
31.08.2015	72 905 581	1,0000				
30.09.2015	72 787 732	0,9891		-1,10%		-2,51%
31.12.2015	72 439 114	0,9844	-0,48%	-1,56%	-2,49%	-4,93%
31.03.2016	85 485 340	0,9771	-0,74%	-2,29%	-0,76%	-5,65%
30.06.2016	85 395 523	0,9761	-0,10%	-2,39%	3,47%	-2,38%
30.09.2016	88 889 945	1,0160	4,09%	1,60%	3,61%	1,15%
31.12.2016	91 246 402	1,0430	2,66%	4,30%	1,41%	2,57%
31.03.2017	92 889 432	1,0617	1,79%	6,17%	1,69%	4,31%
30.06.2017	106 226 203	1,0669	0,49%	6,69%	0,96%	5,31%
30.09.2017	107 614 948	1,0809	1,31%	8,09%	1,81%	7,21%
31.12.2017	110 678 724	1,1117	2,85%	11,17%	0,95%	8,23%
31.03.2018	128 761 231	1,1022	-0,85%	10,22%	-0,98%	7,17%
30.06.2018	128 804 737	1,1025	0,03%	10,25%	0,25%	7,44%
30.09.2018	131 462 635	1,1098	0,66%	10,98%	1,94%	9,52%
31.12.2018	132 685 065	1,1201	0,93%	12,01%	-5,33%	3,68%
31.03.2019	135 635 365	1,1450	2,22%	14,50%	6,71%	10,63%
30.06.2019	140 925 241	1,1642	1,68%	16,42%	2,64%	13,55%
30.09.2019	143 210 635	1,1830	1,61%	18,30%	1,18%	14,89%
31.12.2019	150 742 578	1,2084	2,15%	20,84%	2,81%	18,12%
31.03.2020	144 106 766	1,1182	-7,46%	11,82%	-13,17%	2,56%
30.06.2020	150 890 492	1,1708	4,70%	17,08%	10,99%	13,83%
30.09.2020	151 977 123	1,1793	0,73%	17,93%	3,62%	17,95%
31.12.2020	164 538 602	1,2361	4,82%	23,61%	5,80%	24,79%

ČCE (A) RESTITUČNÍ PODFOND - SHRnutí

DATUM	AUM	Hodnota investiční akcie	Čtvrtletní výkonnost ČCE(A)	Výkonnost od vzniku ČCE(A)	Čtvrtletní výkonnost BM	Výkonnost BM od vzniku
31.03.2021	172 669 683	1,2741	3,07%	27,41%	1,18%	26,26%
30.06.2021	176 440 585	1,3020	2,19%	30,20%	3,59%	30,79%
30.09.2021	178 118 681	1,3143	0,94%	31,43%	0,01%	30,79%
31.12.2021	181 748 306	1,3271	0,97%	32,71%	0,11%	30,94%
31.03.2022	188 316 122	1,3172	-0,75%	31,72%	-2,94%	27,09%
30.06.2022	182 494 338	1,2765	-3,09%	27,65%	-8,63%	16,13%
30.09.2022	180 312 519	1,2612	-1,20%	26,12%	-1,41%	14,48%
31.12.2022	186 934 032	1,3075	3,67%	30,75%	5,35%	20,61%
31.03.2023	218 326 960	1,3375	2,29%	33,75%	3,92%	25,34%
30.06.2023	222 263 742	1,3616	1,80%	36,16%	5,59%	32,35%
30.09.2023	225 128 067	1,3792	1,29%	37,92%	-1,66%	30,15%
31.12.2023	235 291 424	1,4414	4,51%	44,14%	8,82%	41,63%
31.03.2024	249 503 304	1,4970	3,86%	49,70%	7,57%	52,35%
30.06.2024	255 194 841	1,5312	2,28%	53,12%	2,59%	56,29%

Czech Republic

Palladium
nám. Republiky 1079/1a
110 00 Prague 1
t: +420 222 096 111

Slovak Republic

Laurinská 18
811 01 Bratislava 1
t: +421 232 409 000

United Kingdom

1 Ropemaker Street
EC2Y 9HT London
t: +44 20 3530 0685

Poland

ul. Żłota 59
00-120 Warszawa
t: +48 22 537 7211

Romania

Metropolis Center
89-97 Grigore Alexandrescu
106 24 Bucharest 1
t: +40 316 301 181

Italy

Via Luigi Settembrini, 35
201 24 Milan
t: +39 02 36692 500

Tento dokument připravila a vydala WOOD & Company investiční společnost, a.s. ("WOOD IS"), Palladium, nám. Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1, tel: +420 222 096 111, www.woodis.cz.

Hodnota investic obsažených ve Vašem portfoliu může klesat a stoupat a není garantována. Návratnost původně investované částky není zaručena. Minulá výkonnost nezaručuje výkonnost budoucí.

Dluhové cenné papíry jsou oceněny středovou kotací tržních závěrečných cen. Akciové cenné papíry jsou oceněny závěrečnou cenou ze dne ocenění.

V případě, že WOOD IS uzná, že cenný papír nemá transparentní tržní cenu, je oceněn expertní cenou, individuálně určenou WOOD IS s vynaložením odborné péče. Učinit transakce s takovou investicí nebo získat spolehlivé informace o její hodnotě z nezávislého zdroje může být složité, proto ocenění provedené WOOD IS nemusí odpovídat ceně, za jakou může být investice na trhu skutečně prodána.

Informace, týkající se ocenění portfolia, nemusely být nutně porovnány s údaji uloženými u depozitáře, a proto by neměly být považovány za konečný údaj o stavu Vašich investic a jejich hodnotě.