

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2025

WOOD & Company Horizon SICAV a.s.

Horizon One podfond



OBSAH

Zpráva představenstva.....	3
Profil investičního fondu.....	4
Statutární orgány a investiční tým.....	5
Podfond Horizon One.....	7
Údaje o obchodnících s cennými papíry	12
Zpráva o vztazích	13
Příloha č. 1 = Zpráva nezávislého auditora – WOOD & Company Horizon SICAV a.s.	
Příloha č. 2 = Účetní závěrka – WOOD & Company Horizon SICAV a.s.	
Příloha č. 3 = Zpráva nezávislého auditora – Horizon ONE podfond	
Příloha č. 4 = Účetní závěrka – Horizon ONE podfond	



Zpráva představenstva

Společnost WOOD & Company investiční společnost, a.s. (dále „Společnost“) vykonávala v roce 2025 funkci statutárního orgánu – představenstva fondu WOOD & Company Horizon SICAV a.s. (dále „Fond“), a roli administrátora a obhospodařovatele jeho jediného podfondu – Horizon One podfond (dále „Podfond“).

Zástupci Společnosti se pravidelně účastnili jednání dozorčí rady Fondu, která je současně investičním výborem Fondu. Dozorčí rada byla průběžně informována o vývoji Podfondu a dalších organizačních záležitostech, týkajících se Fondu.

První ocenění Podfondu bylo provedeno k 31.12.2025.

O vývoji Podfondu a konkrétním naplňování investiční strategie v roce 2025 je více uvedeno dále v komentáři portfolio manažera.



Profil investičního fondu

Název investičního fondu: WOOD & Company Horizon SICAV, a.s. (dále jen “Fond“)

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

IČ: 224 10 147

Datum vzniku Fondu: 30. prosince 2024. Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem.

Fond může vytvářet podfondy. Fond vytvořil podfond Horizon One podfond (dále jen „Podfond“), který byl zapsán do seznamu fondů vedeného Českou národní bankou dne 2. ledna 2025. Investiční akcie Podfondu jsou bez jmenovité hodnoty.

Identifikační údaje auditorské společnosti:

Deloitte Audit s.r.o., Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2.

Identifikační údaje depozitáře:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Želetavská 1525/1, Praha 4 – Michle, PSČ 140 92. Depozitář vykonával činnost po celou dobu rozhodného období.

Identifikační údaje osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Fondu a Podfondu:

WOOD & Company investiční společnost, a.s., náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1 – Nové Město

Údaje o akcionáři:

Ing. Vladimír Jaroš, nar. 23. února 1969, bytem Nad lomem 1189/33, Praha 4

K 31. prosinci 2025 majetek Fondu činil 91 tis. Kč a majetek Podfondu činil 1,096,405 tis. Kč.

Fond nebyl v roce 2025 účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, a to ani jménem jím obhospodařovaného Podfondu.

Fond ani Podfond v roce 2025 nevyňaly výdaje na činnost v oblasti výzkumu a vývoje.

Fond ani Podfond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů.

Fond ani Podfond nemají organizační složku v zahraničí.

Fond ani Podfond nenabývaly vlastní akcie ani vlastní podíly.

Události po datu účetní závěrky:

Nenastaly žádné další relevantní události kromě těch uvedených v účetních závěrkách Fondu a Podfondu.



Statutární orgány a investiční tým

Fond je investičním fondem s právní osobností, jehož statutárním orgánem – představenstvem je obhospodařovatel Fondu.

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu a Podfondu je společnost WOOD & Company investiční společnost, a.s. (dále také jen „Společnost“), se sídlem Praha 1 - Nové Město, náměstí Republiky 1079/1a, PSČ 110 00, IČ 601 92 445.

Představenstvo Fondu k 31. prosinci 2025

WOOD & Company investiční společnost, a.s., IČ: 601 92 445, Praha 1 - Nové Město, náměstí Republiky 1079/1a, PSČ 11000.

Den vzniku funkce Fondu je 30. prosince 2025 a Podfondu 2. ledna 2025.

Při výkonu funkce zastupuje:

Ing. Jaromír Kaska

Dozorčí rada Fondu k 31. prosinci 2025

Člen dozorčí rady:
Martin Jaroš

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



Investiční tým Fondu a Podfondu k 31. prosinci 2025:

Ing. Miroslav Nosál, CFA,

CEO a člen investičního týmu od 30. 06. 2023. Miroslav začal pracovat na kapitálových trzích v roce 1994 v České republice, na Slovensku a ve Velké Británii. Má zkušenosti z oblasti equity research, credit risk, private equity a corporate finance ve společnostech jako Merrill Lynch, Patria Finance, PPF, VÚB a jiné. Kromě toho působil na manžerských funkcích ve velkých energetických společnostech. Od roku 2022 působí ve WOOD & Company investiční společnost.



Ing. Jaromír Kaska

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. Před tím pracoval jako junior analytik v Allianz pojišťovně.





Podfond Horizon One

Základní údaje o Podfondu:

ISIN: CZ1005200392

Vznik Podfondu: 2. ledna 2025

Právní informace: Podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem

Daňový domicil: Česká republika

Měna Podfondu: Kč

Distribuce výnosu: Reinvestiční

Charakteristika:

Investičním cílem je zhodnocení Investičních akcií Podfondu flexibilní investiční strategií, zaměřenou na různé druhy finančních aktiv (zejména investiční cenné papíry) na globálních finančních trzích s dlouhodobým investičním horizontem. Fond je denominován v české koruně, investuje však i do cizoměnových aktiv. Měnové riziko je aktivně řízeno, cílem je maximalizace výnosu v české koruně. Doporučený investiční horizont je minimálně 10 let.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Fond v roce 2025 využíval služeb hlavního podpůrce. Hlavním podpůrcem Fondu a jeho podfondů je obchodník s cennými papíry WOOD & Company Financial Services, a.s., se sídlem náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ 265 03 808, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 7484.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby podle smlouvy o výkonu funkce depozitáře („depozitář“) uzavřené s Fondem dne 11.dubna 2025.

Komentář portfolio manažera Podfondu:

Rok 2025 byl pro akciové trhy dalším velmi pozitivním obdobím, a to přes značnou volatilitu způsobenou střídáním geopolitického napětí, nejistou situací v mezinárodním obchodě a nervozitou, která panovala na amerických akciových trzích ohledně monetizace enormních investic do AI infrastruktury. Ačkoliv trhy čelily v prvním čtvrtletí výrazným propadům, když v březnu index S&P 500 odepsal 5,8 % v reakci na eskalaci obchodních válek, druhá polovina roku přinesla stabilizaci a návrat k růstu. Pozitivní impulzy dodalo uvolňování měnové politiky. Navzdory velmi dynamickému vývoji zakončily hlavní globální indexy rok 2025 v pozitivních číslech.

Ve vývoji akciových trhů byly patrné dramatické zvraty v technologickém sektoru. Zatímco v roce 2024 panovala na mezinárodních trzích euforie, leden 2025 přinesl studenou sprchu, když čínský start-up DeepSeek zpochybnil technologickou dominanci USA, což vedlo k výprodejům čipových gigantů jako NVIDIA. Sektor se však dokázal v květnu a červnu nadechnout k masivnímu oživení, kdy tzv. „Magnificent 7“ opět táhla trhy vzhůru a indexy NASDAQ i S&P 500 dosahovaly nových historických maxim. Závěr roku však znovu přinesl skepsi, kdy investoři začali vyžadovat reálné známky zpeněžení AI investic. V dobách zvýšené nejistoty se projevila tendence investorů přelévát



kapitál z amerického dolar do bezpečných aktiv jako je zlato, které za minulý rok posílilo o necelých 65%, zatímco dolar oproti koruně oslabil o 15%.

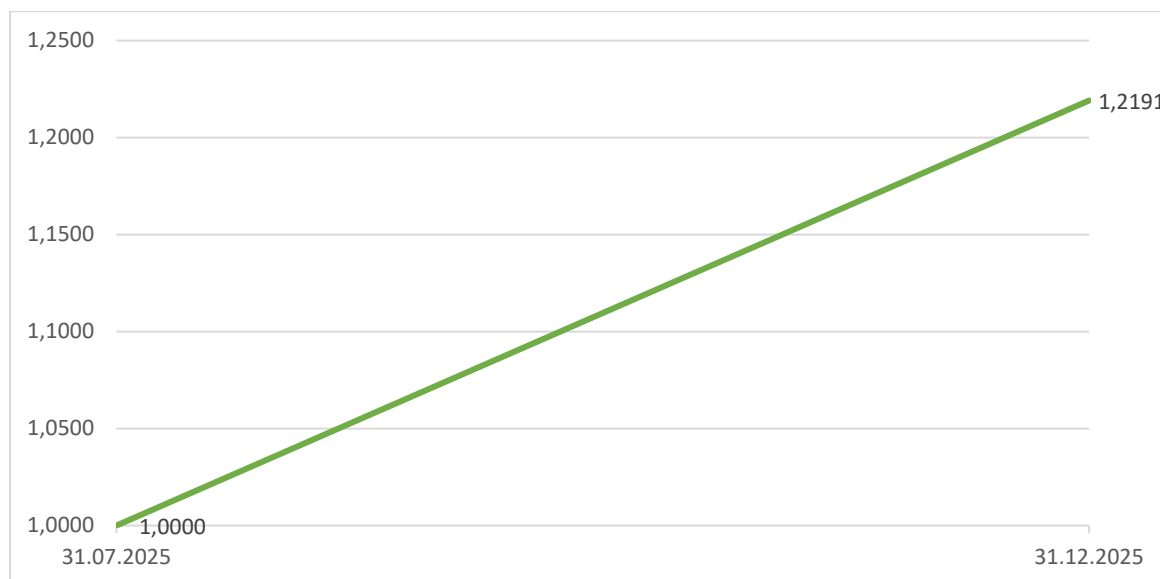
Z regionálního pohledu se v roce 2025 ukázala síla a odolnost evropských trhů, které v době nejisté situace na amerických trzích byly vnímány jako méně rizikové a současně také těžily z nižší valuace oproti drahým americkým akciím. Specifickým rysem roku byl návrat zájmu o evropské společnosti s malou a střední kapitalizací, které těžily z domácího ekonomického oživení a poklesu úrokových sazeb. Hlavním tématem v Eurozóně byla bezpečnostní situace, která si vynutila masivní investice do posílení obranyschopnosti, což podpořilo pozitivní sentiment v obranném sektoru.

Absolutním vítězem roku se pak stal region střední a východní Evropy, který v závěru roku 2025 výkonností překonal ostatní regiony. Středoevropské trhy těžily z extrémního valuačního diskontu vůči západní Evropě, USA a silného růstu reálných mezd podporujících spotřebu. Tahounem regionu byla pražská burza, kde index PX zaznamenal mimořádný růst, který od začátku roku dosáhl přibližně 50 %. Hlavní zásluhu na tom měl finanční sektor, konkrétně banky a pojišťovna VIG, jež v samotném prosinci posílila o téměř 37 %. Také polské a rumunské indexy (WIG 20, BET) v druhé polovině roku, a zejména v listopadu a prosinci, výrazně překonávaly západní trhy. Rok 2025 tak potvrdil, že v prostředí vysokých valuací na rozvinutých trzích, se i regionální trhy rozvíjejících se ekonomik mohou prosadit a přinést investorům vysoce nadprůměrné zhodnocení.

Dominantní třídou aktiv Podfondu byly v roce 2025 investiční fondy ze skupiny WOOD, jejichž celoroční výkonnost přispěla k pozitivnímu výsledku podfondu v roce 2025. Významnou součástí portfolia podfondu byla také akciová složka, kterou jsme v průběhu roku aktivně řídili, a to pomocí investic do jednotlivých akciových titulů nebo do široce diverzifikovaných akciových ETF. Za účelem efektivního obhospodařování majetku využíval Podfond finanční páky, jejíž hodnota dosáhla ke konci roku 2025 hodnoty 2,937.

Hodnota investiční akcie Podfondu vzrostla za neúplný kalendářní rok 2025 o 21,9 % na 1,2191 Kč.

Vývoj hodnoty fondového kapitálu Podfondu na jednu investiční akci





Hodnota fondového kapitálu Podfondu a fondového kapitálu připadajícího na jednu investiční akci Podfondu:

	2025
Hodnota fondového kapitálu na konci období (tis. Kč)	457,369
Hodnota fondového kapitálu na jednu investiční akci na konci období (Kč)	1.2191

Jelikož byl podfond zapsán 2.ledna 2025, tabulka výše uvádí pouze rok 2025 který je běžným a zároveň prvním účetním obdobím.

Údaje o celkovém počtu investičních akcií vydaných a odkoupených v roce 2025:

	Vydané investiční akcie	Odkoupené investiční akcie
Horizon One podfond	375,170,792	0

K 31. prosinci 2025 je vydáno celkem 375,170,792 ks investičních akcií Podfondu.



Údaje o zaplacených úplatách za:

- | | |
|-----------------------------|-------------|
| • obhospodařování | 314 tis. Kč |
| • výkon činnosti depozitáře | 381 tis. Kč |
| • výkon činnosti auditora | 236 tis. Kč |

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob,

které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele tohoto fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které investiční fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil:

- Fond nemá žádné zaměstnance.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob,

které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu:

- Fond nemá žádné zaměstnance.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

- K žádným podstatným změnám ve statutu Fondu či Podfondu ve sledovaném období nedošlo.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti

Investiční strategie Podfondu bude v průběhu roku 2026 dále upravována tak, aby potenciál budoucí dlouhodobé výkonnosti Podfondu dále rostl. Podfond bude nadále využívat efektivní finanční páky, aby dosahoval nadprůměrné tržní výkonnosti, odpovídající rizikovému profilu profesionálních investorů. Majetek Podfondu bude zhodnocován i nadále prostřednictvím investic do fondů pro kvalifikované investory a akcií veřejně obchodovatelných společností. Vyhledávány budou také tzv. private equity investice, zaměřeny na soukromé společnosti bez veřejné obchodovatelnosti na regulovaných trzích.



Údaje o majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Podfondu*

ISIN / interní označení	Název	Požizovací objem celkem (CZK)	Tržní objem celkem (CZK)	Podíl na celkové hodnotě majetku fondu (%)
CZ0008042124	Retail podfond EUR	390 911 121	405 730 747	37,0
CZ0008042769	Office podfond EUR	135 370 883	137 389 611	12,5
CZ0005112300	ČEZ	72 540 000	84 175 000	7,7
04548817	City Home Invest III, a.s.	69 660 000	65 600 000	6,0
CZ0008051042	Blockchain+ podfond	39 624 349	42 569 623	3,9
CZ0009008942	Colt CZ	40 831 591	41 866 500	3,8
CZ0008052008	Renewables podfond	34 901 979	35 736 842	3,3
GRS419003009	OPAP SA	36 200 703	34 360 499	3,1
AT0000652011	ERSTE BANK	9 188 949	15 467 825	1,4
GB00BLGXWY71	WAG Payment Solutions	9 578 689	13 567 979	1,2
PLTAURN00011	Tauron Polska Energia SA	9 309 314	13 402 705	1,2
CZ0008053659	PENTA EQT C	12 465 000	12 926 222	1,2
CZ0008053071	Residential podfond	12 578 432	12 681 347	1,2
HORIZON_ONE_EUR	běžný účet v EUR	12 546 337	12 564 453	1,1
CZ0008042769@P	Odkup - Office podfondEUR	0	12 122 498	1,1
CZ0008040318	Moneta Money Bank	8 327 100	11 894 100	1,1
US46438F1012	ISHARES Bitcoin Trust ETF	13 362 357	11 677 918	1,1
CELKEM				87,9

*Podíl na celkových aktivech Podfondu.

Údaje o majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu

100 % majetku Fondu tvoří hotovost na běžném účtu v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., ve výši 91 tisíc Kč



Údaje o obchodnících s cennými papíry

V roce 2025 vykonávaly pro Společnost a jí obhospodařovaný Fond a Podfond 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
- PPF banka, a.s.
Praha 6 - Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ 160 41
- J&T BANKA, a.s.
Praha 8 - Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00

ZPRÁVA O VZTAZÍCH 2025

WOOD & Company Horizon SICAV a.s.



ZPRÁVA O VZTAZÍCH 2025.....	1
1 ÚVOD.....	3
2 OVLÁDAJÍCÍ OSOBA A PROPOJENÉ OSOBY	3
2.1 OVLÁDAJÍCÍ OSOBA	3
2.2 PROPOJENÉ OSOBY	3
3 SKUPINA WOOD & COMPANY.....	3
4 STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI, ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY, ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ	4
5 JEDNÁNÍ UČINĚNÁ V ÚČETNÍM OBDOBÍ NA POPUD NEBO V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY NEBO PROPOJENÝCH OSOB TÝKAJÍCÍ SE MAJETKU, KTERÝ PŘESAHUJE 10 % VLASTNÍHO KAPITÁLU ZPRACOVATELE	4
6 PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI ZPRACOVATELEM A OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU NEBO PROPOJENÝMI OSOBAMI	4
6.1 MEZI ZPRACOVATELEM A OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ZA ROK 2025.....	4
6.2 MEZI ZPRACOVATELEM A PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ROK 2025.....	5
6.3 MEZI ZPRACOVATELEM A SKUPINOU WOOD & CO. ZA ROK 2025	5
7 POSOUZENÍ, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBĚ ÚJMA A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ PODLE § 71 A § 72 ZOK a VÝHODY A NEVÝHODY PLYNOUCÍ Z ÚČASTI V PODNIKATELSKÉM SESKUPENÍ	5



1 ÚVOD

V souladu s ustanovením § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“), vypracovalo představenstvo společnosti WOOD & Company Horizon SICAV a.s., se sídlem náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 224 10 147, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 29402 (dále jen „Zpracovatel“), tuto zprávu za účetní období od 30.12.2024 do 31. 12. 2025 (dále jen „Účetní období“).

2 OVLÁDAJÍCÍ OSOBA A PROPOJENÉ OSOBY

2.1 OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

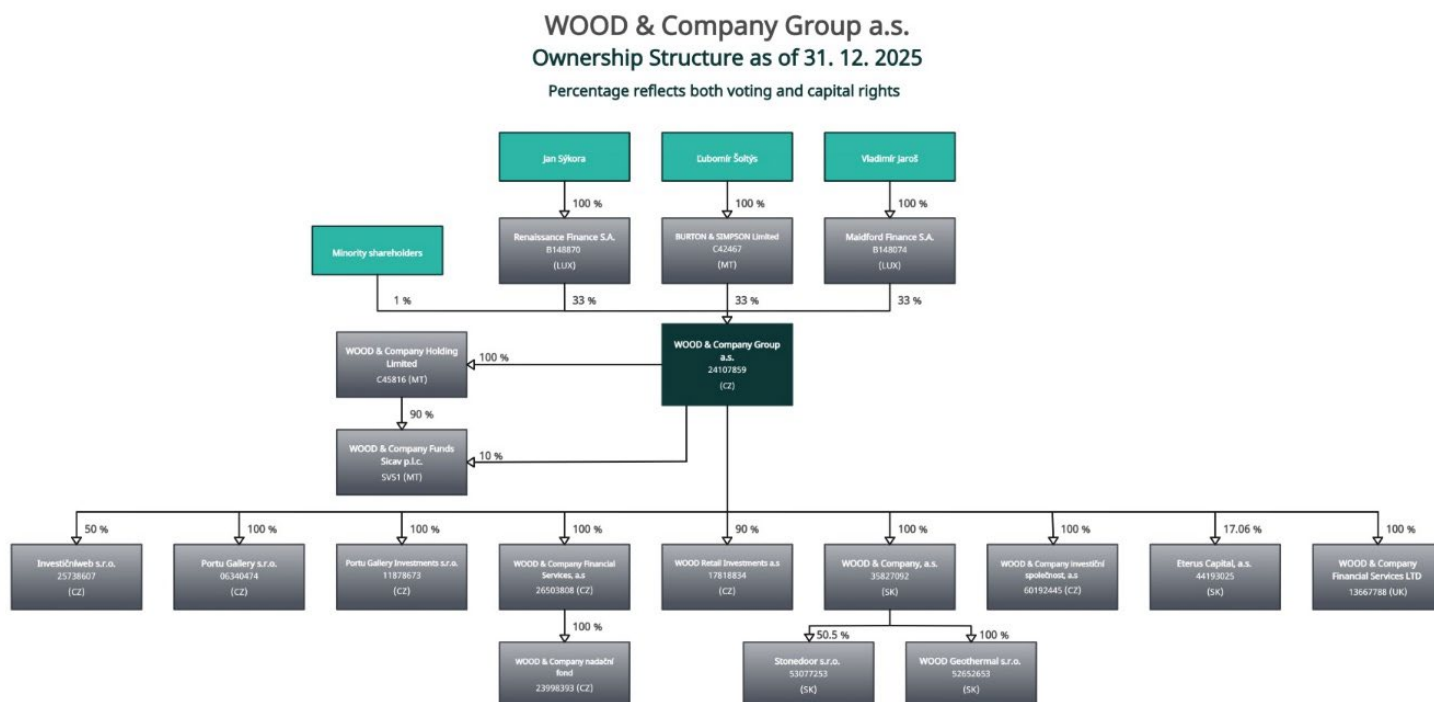
Ovládající osobou Zpracovatele je jeho jediný akcionář **Vladimír Jaroš**, dat. nar. 23. února 1969, Nad lomem 1189/33, Braník, 147 00 Praha.

2.2 PROPOJENÉ OSOBY

Ovládající osoba Zpracovatele přímo či nepřímo neuplatňovala v Účetním období rozhodující vliv v jiné osobě. Zpracovatel proto nemá žádnou propojenou osobu.

3 SKUPINA WOOD & COMPANYY

Zpracovatel pro úplnost uvádí strukturu skupiny WOOD & Company, do které patří její obhospodařovatel a administrátor, společnost WOOD & Company investiční společnost, a.s. Vztahy v rámci podnikatelského seskupení WOOD & Company jsou popsány ve zprávě o vztazích vypracované WOOD & Company investiční společnost, a.s. v souladu se ZOK.





4 STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI, ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY, ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Zpracovatel je akciovou společností s proměnným základním kapitálem. Statutárním orgánem, do jehož působnosti patří obchodní vedení Zpracovatele, je představenstvo a kontrolním orgánem je dozorčí rada. Členem představenstva je jeho obhospodařovatel a administrátor společnost WOOD & Company investiční společnost, a.s., náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 601 92 445, kterou při výkonu funkce zastupuje Jaromír Kaska, dat. nar. 2. května 1987, Na přesypu 301/19, Troja, 182 00 Praha 8.

Zpracovatel je investičním fondem s proměnným základním kapitálem podle ustanovení § 154 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

V otázkách vyhrazených valné hromadě rozhoduje jediný akcionář Zpracovatele.

5 JEDNÁNÍ UČINĚNÁ V ÚČETNÍM OBDOBÍ NA POPUD NEBO V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY NEBO PROPOJENÝCH OSOB TÝKAJÍCÍ SE MAJETKU, KTERÝ PŘESAHUJE 10 % VLASTNÍHO KAPITÁLU ZPRACOVATELE

V souladu s § 82 odst. 2 písm. d) ZOK je Zpracovatel povinen ve zprávě o vztazích uvést přehled jednání učiněných v Účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo propojených osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Zpracovatele zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející Účetnímu období (tzn. přesahuje 10 % vlastního kapitálu Zpracovatele dle účetní závěrky za rok 2024).

V Účetním období došlo k jednáním týkajících se majetku, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby, pana Vladimíra Jaroše, v rozsahu uvedeném v článku 6.1 této zprávy o vztazích. Některé informace týkající se jednání uvedených v článku 6.1 nejsou v této zprávě uvedeny, neboť podléhají ochraně nebo utajení podle jiných právních předpisů, zejména zákona č. 412/2005 Sb., o ochraně utajovaných informací a o bezpečnostní způsobilosti. Z tohoto důvodu je zpráva v dotčeném rozsahu neúplná.

6 PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI ZPRACOVATELEM A OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU NEBO PROPOJENÝMI OSOBAMI

6.1 MEZI ZPRACOVATELEM A OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ZA ROK 2025

V roce 2025 uzavřel Zpracovatel s Ovládající osobou následující smlouvy.

Ovládající osoba	Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Vladimír Jaroš	Smlouva o vydávání investičních akcií	Úpis investičních akcií fondu WOOD & Company Horizon prostřednictvím administrátora	29.4.2025
Vladimír Jaroš	Smlouva o převodu CP	Převod CP ve prospěch Zpracovatele	30.4.2025
Vladimír Jaroš	Dohoda o započtení	Započtení pohledávek	2.5.2025
Vladimír Jaroš	Smlouva o poskytnutí konvertibilních finančních prostředků	Poskytnutí konvertibilních finančních prostředků	2.5.2025



Ovládající osoba	Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Vladimír Jaroš	Smlouva o úplatném převodu akcií	Převod akcií ve prospěch Zpracovatele	25.6.2025
Vladimír Jaroš	Smlouva o převodu CP	Převod CP ve prospěch Zpracovatele	10.9.2025

6.2 MEZI ZPRACOVATELEM A PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ROK 2025

Zpracovatel nemá žádnou propojenou osobu (viz čl. 2.2. této zprávy).

6.3 MEZI ZPRACOVATELEM A SKUPINOU WOOD & CO. ZA ROK 2025

Společnost ze skupiny WOOD & Co.	Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
WOOD & Company investiční společnost, a.s.	Smlouva o výkonu funkce, obhospodařování a administraci	Činnost obhospodařovatele a administrátora fondu	30.6.2025
WOOD & Company Financial Services, a.s.	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Brokerage služby	1.7.2025

7 POSOUZENÍ, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBĚ ÚJMA A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ PODLE § 71 A § 72 ZOK A VÝHODY A NEVÝHODY PLYNOUCÍ Z ÚČASTI V PODNIKATELSKÉM SESKUPENÍ

Představenstvo Zpracovatele přezkoumalo právní vztahy mezi Zpracovatelem a Ovládající osobou, a to včetně případných smluv a jiných právních úkonů či opatření, které byly učiněny, resp. přijaty Zpracovatelem v zájmu či na popud Ovládající osoby a vyhodnotilo, že v Účetním období Zpracovateli nevznikla z tohoto postavení žádná újma.

V Praze dne 31. března 2026

Ing. Jaromír Kaska
místopředseda představenstva
WOOD & Company investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti WOOD & Company Horizon SICAV a.s.

Se sídlem: náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti WOOD & Company Horizon SICAV, a.s. (dále také „společnost“ nebo „fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2025, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti WOOD & Company Horizon SICAV a.s. k 31. prosinci 2025 a její finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 2.1. přílohy účetní závěrky fondu, který popisuje, že fond vznikl 30. prosince 2024 a v souladu s příslušnou právní úpravou využil možnosti zvolit si prodloužené účetní období. První účetní období fondu bylo od 30. prosince 2024 do 31. prosince 2025. Proto účetní závěrka fondu neobsahuje údaje za srovnávací období. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Deloitte označuje jednu či více společností globální sítě členských společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) a jejich dceřiné a přidružené subjekty (souhrnně „organizace Deloitte“). Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global“) a každá z jejích členských společností a jejich přidružených subjektů je samostatným a nezávislým právním subjektem, který není oprávněn zavazovat nebo přijímat závazky za jinou z těchto členských společností a jejich přidružených subjektů ve vztahu k třetím stranám. Společnost DTTL a každá členská společnost a přidružený subjekt nese odpovědnost pouze za své vlastní jednání či pochybení, nikoli za jednání či pochybení jiných členských společností či přidružených subjektů. Společnost DTTL služby klientům neposkytuje. Více informací najdete na adrese www.deloitte.com/about.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

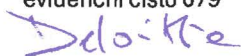
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 24. dubna 2026

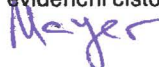
Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Miroslav Mayer
evidenční číslo 2529



**Výkazy a příloha účetní závěrky sestavená
podle zákona o účetnictví 561/1993 Sb.
k 31. prosinci 2025**

Název fondu: WOOD & Company Horizon SICAV a.s.
Sídlo: náměstí Republiky 1079/1a, 110 00 Praha 1
Předmět podnikání: Fond kvalifikovaných investorů s proměnným základním kapitálem

WOOD & Company Horizon SICAV a.s.**Výkaz zisku a ztráty za období od 30. prosince 2024 do 31. prosince 2025**

(v tisících Kč)

Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období
5.	Náklady na poplatky a provize	3.1.	-9
7.	Ostatní provozní výnosy	3.2.	0
9.	Správní náklady	3.3	0
a)	Náklady na zaměstnance		0
aa)	mzdy a platy		0
ab)	sociální a zdravotní pojištění		0
b)	ostatní správní náklady		0
20.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-9
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	5	-9

*Běžné účetní období je první účetní období, fond aplikuje prodloužené účetní období od 30.12.2024 do 31.12.2025 (viz. kapitola 2.1.).

WOOD & Company Horizon SICAV a.s.

Rozvaha k 31. prosinci 2025

AKTIVA

(v tisících Kč)

Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období	Zahajovací rozvaha
3.	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	4.1	91	100
a)	splatné na požádání		91	100
14.	AKTIVA CELKEM		91	100

*Běžné účetní období je první účetní období, fond aplikuje prodloužené účetní období od 30.12.2024 do 31.12.2025 (viz. kapitola 2.1.).

WOOD & Company Horizon SICAV a.s.**Rozvaha k 31. prosinci 2025**

PASIVA

(v tisících Kč)

Čís. Pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období	Zahajovací rozvaha účetní období
4.	Ostatní pasiva	4.3	0	0
8.	Základní kapitál	4.4	100	100
	V tom: splacený základní kapitál		100	100
15.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		0	0
16.	Zisk nebo ztráta za účetní období	5	-9	0
17.	PASIVA CELKEM		91	100

*Běžné účetní období je první účetní období, fond aplikuje prodloužené účetní období od 30.12.2024 do 31.12.2025 (viz. kapitola 2.1.).

PODROZVAHOVÁ AKTIVA

(v tisících Kč)

Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období	Minulé účetní období
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	6.	0	0
	z toho: cenné papíry		0	0

PODROZVAHOVÁ PASIVA

(v tisících Kč)

Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období	Minulé účetní období
7.	Hodnoty převzaté k obhospodařování	6.	0	0
	z toho: cenné papíry		0	0

*Běžné účetní období je první účetní období, fond aplikuje prodloužené účetní období od 30.12.2024 do 31.12.2025 (viz. kapitola 2.1.).

WOOD & Company Horizon SICAV a.s.

Přehled o změnách vlastního kapitálu

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(v tisících Kč)

	Základní kapitál	Nerov. zisk min. let	Neuhrazená ztráta min. let	Oceňovací rozdíly	Výsledek hospodaření běžného období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 30.12.2024	100	0	0	0	0	100
Rozdělení výsledku hospodaření	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	-9	-9
Příplatek mimo základní kapitál	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2025	100	0	0	0	-9	91

*Běžné účetní období je první účetní období, fond aplikuje prodloužené účetní období od 30.12.2024 do 31.12.2025 (viz. kapitola 2.1.).

**Příloha účetní závěrky připravená v souladu
se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb.
za rok 2025**

OBSAH

1. ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA FONDU.....	3
1.1. Představenstvo a dozorčí rada Fondu	3
2. VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	4
2.1. Účetní principy.....	4
2.2. Okamžik uskutečnění obchodního případu	4
2.3. Zachycení operací v cizích měnách.....	5
2.4. Finanční nástroje	5
2.5. Daně.....	9
2.6. Regulační požadavky.....	9
3. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VE VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	10
3.1. Čisté náklady a výnosy z poplatků a provizí.....	10
3.2. Ostatní provozní výnosy	10
3.3. Správní náklady.....	10
4. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V ROZVAZE	10
4.1. Pohledávky za bankami.....	10
4.2. Ostatní aktiva	10
4.3. Ostatní pasiva.....	10
4.4. Základní kapitál.....	10
4.5. Daň z příjmů a odložená daňová pohledávka / závazek	11
4.6. Finanční nástroj – tržní riziko.....	11
4.7. Geografické členění výnosů a nákladů.....	11
5. ZISK/ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	11
6. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ	11
7. PODMÍNĚNÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY	11
8. DODRŽOVÁNÍ REGULATORNÍCH POŽADAVKŮ A LIMITŮ	12
9. SPŘÍZNĚNÉ STRANY	12
10. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	12

1. Založení a charakteristika Fondu

WOOD & Company Horizon SICAV a.s. (dále jen „Fond“) byl založen jako fond kvalifikovaných investorů v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem.

Funkci statutárního orgánu vykonává na základě smluvního vztahu společnost WOOD & Company investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“).

Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dne 23. prosince 2024. Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 30. prosince 2024. Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, který je platný od 19. srpna 2013, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“). Činnost Fondu podléhá dohledu České národní banky. Fond působí pouze na území České republiky.

Fond může vytvářet podfondy. Fond vytvořil podfond Horizon One podfond (dále jen „Podfond“). Podfond byl zapsán do seznamu fondů, vedeného ČNB, dne 2. ledna 2025. Investiční akcie jsou bez jmenovité hodnoty.

Fond shromažďuje na účet Podfondu peněžní prostředky vydáváním investičních akcií Podfondu.

Základním dokumentem Fondu je statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi akcionáři Podfondu, Fondu a Společností.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby podle smlouvy o výkonu funkce depozitáře („depozitář“) uzavřené s Fondem dne 11.dubna 2025.

Fond není součástí žádného konsolidačního celku.

1.1. Představenstvo a dozorčí rada Fondu

Statutární orgán a dozorčí rada k 31. prosinci 2025

Představenstvo: WOOD & Company investiční společnost, a.s.
zastupuje Ing. Jaromír Kaska

Dozorčí rada: člen Martin Jaroš

Za rozhodné období nedošlo ke změnám ve složení představenstva a dozorčí rady.

2. Východiska pro vypracování účetní závěrky

Základní účetní pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedena níže.

2.1. Účetní principy

Účetní závěrka Fondu byla sestavena na základě účetnictví Fondu vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění, a v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí ČR 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce, a českými účetními standardy pro finanční instituce. Na základě této vyhlášky jsou od 1. ledna 2021 finanční nástroje vykazovány a oceňovány v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se věcně a časově vztahují. V účetní závěrce jsou finanční nástroje oceněny reálnou hodnotou.

Účetní závěrka byla zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále působit jako účetní jednotka s neomezenou dobou trvání.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby Fond provedl odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Fond vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

Sledované období je pro fond prvním finančním obdobím. Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 30.12.2024. Z tohoto důvodu je aplikováno prodloužené účetní období od 30.12.2024 do 31.12.2025. Minulé účetní období pro rozvahové a podrozvahové položky představuje zahajovací rozvaha.

2.2. Okamžik uskutečnění obchodního případu

U pohybů finančních prostředků se za okamžik uskutečnění obchodního případu považuje den připsání (resp. snížení) prostředků na bankovní účet.

U nákupů a prodejů finančních aktiv se za okamžik uskutečnění obchodního případu považuje den uskutečnění obchodu.

2.3. Zachycení operací v cizích měnách

Aktiva a pasiva v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu České národní banky platného k datu sestavení účetní závěrky. Transakce vyčíslené v cizí měně a účtovány v tuzemské měně byly přepočítané oficiálním devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným v okamžiku transakce. V případě maturity termínovaného vkladu, spotového nákupu či prodeje deviz či v okamžiku finančního vypořádání nákupů a prodejů cenných papírů je účtováno o realizovaných kursových ziscích či ztrátách na účtech účtové skupiny Náklady/Výnosy z finančních činností. Tyto zisky a ztráty jsou vykázány v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

2.4. Finanční nástroje

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. Podle IFRS 9 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů oceňují a vykazují v rozvaze v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

Prvotní zaúčtování finančních nástrojů

Účetní jednotka zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. Nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu obchodu. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu.

Metody ocenění finančních nástrojů

Finanční aktiva a finanční závazky jsou po prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou. Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce realizovatelné mezi účastníky trhu ke dni ocenění. Naběhlá hodnota („AC“ – amortized cost) je částka, v níž jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a zvýšená o nabíhající úrok stanovený metodou efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na účetní hodnotu finančního aktiva.

Klasifikace a následné oceňování finančních aktiv dle IFRS 9

Účetní jednotka klasifikuje finanční aktiva v následujících kategoriích oceňování: finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku nebo ztráty („FVTPL“), finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření („FVOCI“) a finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě („AC“). Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv závisí na: i) obchodním modelu Společnosti pro správu portfolia souvisejících aktiv a ii) charakteristice smluvních peněžních toků daného aktiva.

Obchodní model

Obchodní model odráží záměr účetní jednotky týkající se nakládání s finančním aktivem. Záměrem může být výhradně inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích, inkaso smluvních peněžních toků nebo prodej finančního aktiva, nebo jiný obchodní model. Obchodní model je určen pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které účetní jednotka podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio k dispozici v den hodnocení. Mezi faktory posuzované při určování obchodního modelu patří účel a složení portfolia, předchozí zkušenosti s tím, jak byly inkasovány peněžní toky z příslušných aktiv, jak jsou rizika vyhodnocována a řízena, jak jsou vyhodnocovány výsledky aktiv a jak jsou manažeři odměňováni.

Charakteristiky finančních aktiv na základě smluvních peněžních toků.

Cílem posouzení je určit, zda na základě smluvních podmínek sjednaných u daného finančního aktiva vznikají k určitým termínům peněžní toky, u nichž jde výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny („SPPI“ – Solely Payments of Principal and Interest). Tato podmínka je splněna tehdy, pokud úroky zahrnují pouze zohlednění úvěrového rizika, časové hodnoty peněz, jiných základních úvěrových rizik a ziskové marže. Hodnocení SPPI se provádí při prvotním zaúčtování aktiva a následně již není znovu posuzováno.

Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou („AC“)

Finanční aktiva jsou oceněna v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v obchodním modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků plynoucích z aktiva a jejich smluvní peněžní toky splňují podmínku SPPI. Do této kategorie mohou být zařazeny zejména vklady u bank, nakoupené dluhové cenné papíry nebo půjčky poskytnuté nebankovním subjektům.

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku („FVOCI“)

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku jsou dluhové nástroje splňující SPPI charakteristiku smluvních peněžních toků, pokud drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem aktiv. Do této kategorie mohou být zařazeny nakoupené dluhové cenné papíry nebo půjčky poskytnuté nebankovním subjektům.

Do portfolio FVOCI mohou být dále zařazeny kapitálové finanční nástroje (akcie, podíly, podílové listy) jiných společností, pokud by se tak účetní jednotka k datu jejich pořízení rozhodla. Účetní jednotka možnost zařazovat do portfolio FVOCI kapitálové nástroje v roce 2025 nevyužila.

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVTPL“)

Do této kategorie účetní jednotka zařazuje všechna finanční aktiva nesplňující SPPI charakteristiku smluvních peněžních toků. Do tohoto portfolia jsou také zařazovány dluhové finanční nástroje, pokud jsou pořízeny k obchodování nebo jsou součástí portfolia finančních aktiv, které jsou spravovány a jejichž výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty.

Do portfolia FVTPL jsou rovněž zařazeny všechny finanční deriváty.

- Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv

U finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou a dluhových finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku Společnost stanoví ztrátu ze znehodnocení ve výši očekávaných ztrát. Výše očekávaných ztrát vychází z historických zkušeností a zohledňuje očekávaný vývoj trhu.

IFRS 9 vyžaduje pro výpočet opravných položek využití třístupňového modelu, který vyhodnocuje změnu kreditního rizika k datu účetní závěrky.

Stupeň 1 – finanční aktiva, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení nebo mají ke dni účetní závěrky nízké úvěrové riziko. U všech aktiv v této kategorii je zaúčtována dvanáctiměsíční očekávaná úvěrová ztráta a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Stupeň 2 – finanční aktiva, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení, avšak zatím nedošlo k jejich znehodnocení. U těchto aktiv je zaúčtována očekávaná úvěrová ztráta po celou dobu trvání aktiva a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Dle metodiky Společnosti dochází k významnému nárůstu úvěrového rizika, pokud je splněno jedno nebo více kritérií. Kvantitativní kritérium vychází ze změn hodnot pravděpodobnosti selhání, Kvalitativní kritéria změny vnějších tržních indikátorů, změny v podmínkách kontraktu a změny v interním posouzení rizika

Stupeň 3 – finanční aktiva, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání aktiva a úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv. Dle metodiky Společnosti je pohledávka znehodnocena zejména pokud je dlužník v prodlení více než 180 dní, dlužník zemřel nebo je dlužník v insolvenční.

Obchodní model používaný účetní jednotkou

Fond klasifikoval v období 2025 finanční aktiva v souladu s obchodním modelem, případně povahou jejich smluvních peněžních toků.

Stanovení reálné hodnoty

Reálnou hodnotou finančních aktiv a finančních závazků je cena, za kterou je možné prodat finanční aktivum nebo převést finanční závazek za běžných podmínek k datu ocenění. U kotovaných cenných papírů se pro ocenění používá cena dosažená na vybraném trhu k datu ocenění. U nekotovaných cenných papírů je reálná hodnota stanovena administrátorem Podfondu prostřednictvím interního ocenění, které zohledňuje tržní podmínky a informace dostupné h datu, ke kterém je reálná hodnota stanovena.

Podle povahy použitých vstupů je způsob stanovení reálné hodnoty zařazen do jedné ze následujících úrovní:

- Reálná hodnota vychází z neupravených cen dosažená na aktivním trhu pro identické finanční aktivum ke dni ocenění (Úroveň 1)
- Reálná hodnota je vychází z pozorovatelných vstupů jiných než ceny na aktivním trhu (Úroveň 2)
- Reálná hodnota vychází z nepozorovatelných vstupů (Úroveň 3).

Klasifikace a následné oceňování finančních závazků dle IFRS 9

Finančním závazkem je smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum nebo směnit finanční aktivum nebo finanční závazek za potenciálně nevýhodných podmínek, případně smlouva, která bude nebo může být vypořádána jinak než pevným počtem vlastních kapitálových nástrojů.

Finanční závazky jsou při prvotním zaúčtování klasifikovány jako finanční závazky oceňované naběhlou hodnotou („AC“) nebo finanční závazky oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím zisku nebo ztráty („FVTPL“).

Finanční závazky jsou klasifikovány do jako finanční závazky oceňované reálnou hodnotu prostřednictvím zisku nebo ztráty pokud:

- Jde o finanční derivát
- Jde o finanční závazky k obchodování

Účetní jednotka může dále do této kategorie zařadit finanční závazky v případě, kdy:

- Použití reálné hodnoty vylučuje nebo významně snižuje oceňovací nebo účetní nesouad
- Finanční závazek obsahuje finanční derivát.

Fond nedržel v roce 2025 žádné finanční závazky oceňované reálnou hodnotou.

Ostatní finanční závazky jsou oceňovány naběhlou hodnotou. Nominální hodnota aproximuje jejich reálnou hodnotu vzhledem ke krátkodobé splatnosti.

Výnosy z finančních aktiv

Úrokové výnosy z držených dluhových cenných papírů zařazených do kategorie FVTPL jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány samostatně na řádku výnosy z dluhových cenných papírů. Úrokové výnosy z těchto dluhopisů jsou stanoveny metodou efektivní úrokové sazby.

Výnosy z dividend jsou vykázány v okamžiku, kdy Podfondu vzniká právo na podíl na dividendu, tyto výnosy jsou vykázány na řádku Výnosy z ostatních akcií a podílů.

Zisky a ztráty prodeje finančních aktiv a zisky a ztráty z jejich přecenění jsou vykázány na řádku Čistý zisk nebo ztráty z finančních operací.

2.5. Daně

Daně jsou počítány v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky a smlouvami o zamezení dvojího zdanění se zeměmi, ve kterých Fond působí formou nákupů a prodejů cenných papírů a jiných finančních aktiv, na základě zisku vykázaného ve výkazu zisku a ztráty sestaveného podle českých účetních standardů. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob platná pro rok 2025 21 %.

2.6. Regulační požadavky

Společnost a jí obhospodařované investiční fondy podléhají regulaci a dohledu ze strany České národní banky. Depozitář – UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. dohlíží v souladu se Zákonem na to, zda činnost Fondu probíhá v souladu se Zákonem.

3. Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty**3.1. Čisté náklady a výnosy z poplatků a provizí**

(údaje v tis. Kč)

Poplatky a provize	Období od 30.12.2024 do 31.12.2025
Náklady na poplatky a provize	-9
Čisté náklady a výnosy z poplatků a provizí celkem	-9

Náklady na poplatky jsou tvořeny bankovními poplatky.

3.2. Ostatní provozní výnosy

Za rok 2025 neměl Fond žádné ostatní provozní výnosy.

3.3. Správní náklady

Za rok 2025 Fond neměl žádné správní náklady.

4. Významné položky uvedené v rozvaze**4.1. Pohledávky za bankami**

(údaje v tis. Kč)

Popis	Stav k 31.12.2025	Zahajovací rozvaha
Pohledávky za bankami		
zůstatky na běžných účtech	91	100
Pohledávky za bankami celkem	91	100

4.2. Ostatní aktiva

Ostatní aktiva k 31. prosinci 2025 Fond neměl.

4.3. Ostatní pasiva

Fond neměl k 31. prosinci 2025 také žádná ostatní pasiva.

4.4. Základní kapitál

Základní kapitál Fondu je 100tis. Kč. Zapisovaný základní kapitál je rozdělen na 1 000 kusů zakladatelských kusových kmenových akcií na jméno bez jmenovité hodnoty (Zakladatelské akcie).

Fond vykázal k 31. 12. 2025 záporný hospodářský výsledek ve výši 9 tis. Kč. Předpokládá se, že bude v roce 2026 převeden na účet neuhrazených ztrát minulých let.

4.5. Daň z příjmů a odložená daňová pohledávka / závazek**(a) Splatná daň z příjmů**

(údaje v tis. Kč)

	Období od 30.12.2024 do 31.12.2025
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-9
Výnosy nepodléhající zdanění	0
Daňově neodčitatelné náklady	0
Výnosy zdaněné zvláštní sazbou	0
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	0
Mezisoučet	-9
Daň vypočtená při použití sazby 21 %	0
Daň vypočtená při použití zvláštní sazby	0

(b) Odložená daňová pohledávka / závazek

Fond k 31. prosinci 2025 neúčtoval o odložené daňové pohledávce ani závazku.

4.6. Finanční nástroj – tržní riziko

Fond je vystaven tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty Fondu plynoucí z toho, že protistrana nebude schopna uhradit svůj závazek. Toto riziko se týká zejména pohledávek za bankami.

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit Fondu a řízení jejích pozic. Fond drží svá aktiva na bankovních účtech splatných na požádání.

Finanční aktiva oceňované naběhlou hodnotou představují pohledávky za bankami splatné na požádání. Jejich reálná hodnota se významně neliší od jejich naběhlé hodnoty.

Z hlediska úrokového rizika Fond vykazuje pouze zůstatky na bankovních účtech oceněné v naběhlé hodnotě.

Měnové riziko je eliminováno, jelikož fond má finanční aktiva evidována pouze v české koruně.

4.7. Geografické členění výnosů a nákladů

Náklady Fondu v roce 2025 plynuly z území České republiky.

5. Zisk/Ztráta za účetní období

Fond vykázal za běžné účetní období hospodářský výsledek ztráty ve výši 9 tis. Kč.

6. Hodnoty předané k obhospodařování

Fond nevykazoval k 31. prosinci 2025 žádné hodnoty předané k obhospodařování.

7. Podmíněné pohledávky a závazky

Fond neeviduje k 31. prosinci 2025 žádné podmíněné pohledávky ani závazky.

8. Dodržování regulačních požadavků a limitů

V průběhu běžného účetního období nedošlo k žádnému porušení regulačních požadavků a limitů.

9. Spřízněné strany

Během roku neproběhly žádné transakce se spřízněnými stranami.

10. Významné události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly vliv na účetní závěrku Fondu.

Sestaveno dne: 24. dubna 2026



Ing. Jaromír Kaska
při výkonu funkce zastupuje představenstvo
WOOD & Company investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti WOOD & Company Horizon SICAV, a.s.

Se sídlem: náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Horizon One podfond (dále také „Podfond“), podfonde fondu WOOD & Company Horizon SICAV, a.s. (dále také jako „společnost“ nebo „fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2025, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách fondového kapitálu za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Podfonde Horizon One podfond, podfonde fondu WOOD & Company Horizon SICAV a.s. a.s. k 31. prosinci 2025 a její finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na podfonde nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Zdůraznění skutečnosti zdůraznění

Upozorňujeme na bod 2.1. přílohy účetní závěrky podfonde, který popisuje, že podfond vznikl 2. ledna 2025. První účetní období podfonde bylo od 2. ledna 2025 do 31. prosince 2025. Proto účetní závěrka podfonde neobsahuje údaje za srovnávací období. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o podfonde, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Deloitte označuje jednu či více společností globální sítě členských společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) a jejich dceřiné a přidružené subjekty (souhrnně „organizace Deloitte“). Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global“) a každá z jejích členských společností a jejich přidružených subjektů je samostatným a nezávislým právním subjektem, který není oprávněn zavazovat nebo přijímat závazky za jinou z těchto členských společností a jejich přidružených subjektů ve vztahu k třetím stranám. Společnost DTTL a každá členská společnost a přidružený subjekt nese odpovědnost pouze za své vlastní jednání či pochybení, nikoli za jednání či pochybení jiných členských společností či přidružených subjektů. Společnost DTTL služby klientům neposkytuje. Více informací najdete na adrese www.deloitte.com/about.

Odpovědnost představenstva Společnosti za účetní závěrku podfondu

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podfondu podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky podfondu je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Podfond schopný nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky podfondu záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky podfondu, s výjimkou případů, kdy představenstvo Společnosti plánuje zrušení podfondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví podfondu odpovídá dozorčí rada fondu.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky podfondu

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka podfondu jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce podfondu odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky podfondu na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

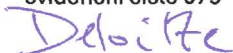
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky podfondu způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalené významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem podfondu a Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky podfondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky podfondu představenstvem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost podfondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky podfondu, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti podfondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že podfond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky podfondu, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka podfondu zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo Společnosti mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému podfondu a Společnosti.

V Praze dne 24. dubna 2026

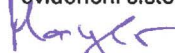
Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Miroslav Mayer
evidenční číslo 2529



**Výkazy a příloha účetní závěrky sestavená
podle zákona o účetnictví č. 563/1991 Sb.
k 31. prosinci 2025**

Název fondu: Horizon One podfond
Sídlo: náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1
Předmět podnikání: Podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ OD 2. LEDNA 2025 DO 31. PROSINCE 2025

(v tisících Kč)

Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	3.1	71
	V tom: úroky z dluhových cenných papírů		0
2.	Náklady na úroky a podobné náklady		-7,361
	V tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		0
3.	Výnosy z akcií a podílů		6,620
5.	Náklady na poplatky a provize	3.2.	-1,055
6..	Zisk nebo ztráta z finančních operací	3.3.	89,349
9.	Správní náklady	3.4.	-284
a)	náklady na zaměstnance		0
aa)	mzdy a platy		0
ab)	sociální a zdravotní pojištění		0
b)	ostatní správní náklady		-284
20.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		87,340
24.	Daň z příjmů	4.7	-5,142
26.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	5	82,198

* Běžné účetní období je od 02.01.2025 do 31.12.2025, a představuje první účetní období (viz. kapitola 2.1.).

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2025

Aktiva

(v tisících Kč)

Čís. pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období	Zahajovací rozhoda
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4.1. a)	19,088	0
a)	splatné na požádání		19,088	0
b)	ostatní pohledávky		0	0
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	4.3.	1,065,195	0
11.	Ostatní aktiva	4.4.	12,122	0
14.	AKTIVA CELKEM		1,096,405	0

* Běžné účetní období je od 02.01.2025 do 31.12.2025, a představuje první účetní období (viz. kapitola 2.1.).

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2025

Pasiva

(v tisících Kč)

Čís. Pol.		Bod přílohy	Běžné účetní období	Zahajovací rozhoda
4.	Ostatní pasiva	4.5.	639,037	0
13.	Kapitálové fondy	4.6.	375,171	0
15.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		0	0
16.	Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	5.	82,198	0
17.	PASIVA CELKEM		1,096,405	0

*Běžné účetní období je od 02.01.2025 do 31.12.2025, a představuje první účetní období (viz. kapitola 2.1.).

Horizon One podfond

Podrozvahové položky k 31.prosinci 2025

Podrozvahová aktiva

(v tisících Kč)

Čís. pol.	Bod přílohy	Běžné účetní období	Zahajovací rozvaha	
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	6.	1,096,405	0

*Běžné účetní období je od 02.01.2025 do 31.12.2025, a představuje první účetní období (viz. kapitola 2.1.).

Horizon One podfond

Přehled o změnách fondového kapitálu

(v tisících Kč)

	Kapitálové fondy	Neroz. zisk min. let	Výsledek hospodaření běžného období	Fondový kapitál celkem
Stav k 2.1.2025	0	0	0	0
Rozdělení výsledku hospodaření	0	0	0	0
Vydání investičních akcií	375,171	0	0	375,171
Zpětný odkup investičních akcií	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	82,198	82,198
Stav k 31.12.2025	375,171	0	82,198	457,369

*Běžné účetní období je od 02.01.2025 do 31.12.2025, a představuje první účetní období (viz. kapitola 2.1.)

**Příloha účetní závěrky připravená v souladu
se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb.
za rok 2025**

OBSAH

1. ZALOŽENÍ A CHARAKTERISTIKA PODFONDU	3
1.1. Představenstvo a dozorčí rada Fondu	3
2. VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	4
2.1. Účetní principy	4
2.2. Okamžik uskutečnění obchodního případu	4
2.3. Zachycení operací v cizích měnách	4
2.4. Finanční nástroje	5
2.5. Úvěry, půjčky a úrokové výnosy	9
2.6. Finanční derivátové nástroje	9
2.7. Daně	9
2.8. Fondový kapitál Podfondu	9
2.9. Smlouvy o zpětném odkupu	10
2.10. Regulační požadavky	10
3. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VE VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY	10
3.1. Čisté úrokové výnosy	10
3.2. Výnosy z akcií a podílů	10
3.3. Čisté náklady a výnosy z poplatků a provizí	10
3.4. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	11
3.5. Správní náklady	11
4. VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V ROZVAZE	11
4.1. Pohledávky za bankami	11
4.2. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	11
4.3. Ostatní aktiva	11
4.4. Ostatní pasiva	12
4.5. Kapitálové fondy	12
4.6. Daň z příjmů a odložená daňová pohledávka / závazek	12
4.7. Geografické členění výnosů a nákladů	13
5. ZISK / ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ	13
6. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ	13
7. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO	13
8. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	18
9. POMDMÍNĚNÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY	18
10. DODRŽOVÁNÍ REGULATORNÍCH POŽADAVKŮ A LIMITŮ	18
11. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	18

Horizon One podfond

Příloha účetní závěrky za období od 2. ledna 2025 do 31. prosince 2025

1. Založení a charakteristika Podfondu

Horizon One podfond (dále jen „Podfond“) byl vytvořen jako podfond investičního fondu, WOOD & Company Horizon SICAV a.s. (dále jen „Fond“).

Funkci statutárního orgánu, obhospodařovatele a administrátora vykonává společnost WOOD & Company investiční společnost, a.s. (dále jen „WOOD IS“).

Podfond byl zřízen na základě zápisu do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dne 2. ledna 2025. Podfond byl zřízen na dobu neurčitou.

Fond shromažďuje na účet Podfondu peněžní prostředky vydáváním investičních akcií Podfondu.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, který je platný od 19. srpna 2013, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“). Ve smyslu Zákona je Podfond fondem kvalifikovaných investorů. Činnost Fondu podléhá dohledu České národní banky. Podfond působí pouze na území České republiky.

Podfond není samostatnou právnickou osobou a existuje v rámci Fondu.

Vydávání investičních akcií Podfondu bylo zahájeno 31. července 2025. Investiční akcie jsou vydány v zaknihované podobě bez nominální hodnoty.

Základním dokumentem Fondu je statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi akcionáři Podfondu a Fondem.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby podle smlouvy o výkonu funkce depozitáře („depozitář“) uzavřené s Fondem ze dne 15. dubna 2025.

Fond v roce 2025 využíval služeb hlavního podpůrce. Hlavním podpůrcem Fondu a jeho podfondů je obchodník s cennými papíry WOOD & Company Financial Services, a.s., se sídlem náměstí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ 265 03 808, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 7484.

Podfond není součástí žádného konsolidačního celku.

Podfond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností Podfondu provádí dodavatelským způsobem WOOD IS.

1.1. Představenstvo a dozorčí rada Fondu

Představenstvo a dozorčí rada k 31. prosinci 2025

Představenstvo: WOOD & Company investiční společnost a.s.
zastupuje Ing. Jaromír Kaska

Dozorčí rada: člen Martin Jaroš

V rozhodném období nedošlo ke změnám v představenstvu a dozorčí radě Fondu.

2. Východiska pro vypracování účetní závěrky

Základní účetní pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedena níže.

2.1. Účetní principy

Účetní závěrka Podfondu byla sestavena na základě účetnictví Podfondu vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění, a v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí ČR 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce, a českými účetními standardy pro finanční instituce. Na základě této vyhlášky jsou od 1. ledna 2021 finanční nástroje vykazovány a oceňovány v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se věcně a časově vztahují. Závěrka je sestavena v reálné hodnotě.

Účetní závěrka byla zpracována za předpokladu, že Podfond bude nadále působit jako účetní jednotka s neomezenou dobou trvání.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Podfond vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

Sledované období je pro Podfond prvním finančním obdobím. Podfond vznikl zápisem do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dne 2. ledna 2025 a zahájil činnost vydávání investičních akcií 31. července 2025. Minulé účetní období pro rozvahové a podrozvahové položky tak představuje zahajovací rozvaha.

2.2. Okamžik uskutečnění obchodního případu

U pohybů finančních prostředků se za okamžik uskutečnění obchodního případu považuje den připsání (resp. snížení) prostředků na bankovní účet.

U nákupů a prodejů finančních aktiv se za okamžik uskutečnění obchodního případu považuje den uzavření obchodu.

2.3. Zachycení operací v cizích měnách

Aktiva a závazky peněžité povahy v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu České národní banky platného k rozvahovému dni. Transakce vyčíslené v cizí měně a účtovány v tuzemské měně byly přepočítané oficiálním devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným v den transakce. V případě splatnosti termínovaného vkladu, spotového nákupu či prodeje deviz či v okamžiku finančního vypořádání nákupů a prodejů cenných papírů je účtováno o realizovaných kursových ziscích či ztrátách na účtech účtové skupiny Náklady/Výnosy z finančních činností. Tyto zisky a ztráty jsou vykázány v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

2.4. Finanční nástroje

Finanční nástroje

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. Veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů oceňují a vykazují v rozvaze v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

Prvotní zaúčtování finančních nástrojů

Účetní jednotka zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. Nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu obchodu. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu.

Metody ocenění finančních nástrojů

Finanční aktiva a finanční závazky jsou po prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou. Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce realizovatelné mezi účastníky trhu ke dni ocenění. Naběhlá hodnota („AC“ – amortized cost) je částka, v níž jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a zvýšená o nabíhající úrok stanovený metodou efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na účetní hodnotu finančního aktiva.

Klasifikace a následné oceňování finančních aktiv dle IFRS 9

Účetní jednotka klasifikuje finanční aktiva v následujících kategoriích oceňování: finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou prostřednictvím zisku nebo ztráty („FVTPL“), finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření („FVOCI“) a finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě („AC“). Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv závisí na: i) obchodním modelu Podfondu pro správu portfolia souvisejících aktiv a ii) charakteristice smluvních peněžních toků daného aktiva.

Obchodní model

Obchodní model odráží záměr účetní jednotky týkající se nakládání s finančním aktivem. Záměrem může být výhradně inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích, inkaso smluvních peněžních toků nebo prodej finančního aktiva, nebo jiný obchodní model. Obchodní model je určen pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které účetní jednotka podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio k dispozici v den hodnocení. Mezi faktory posuzované při určování obchodního modelu patří účel a složení portfolia, předchozí zkušenosti s tím, jak byly inkasovány peněžní toky z příslušných aktiv, jak jsou rizika vyhodnocována a řízena, jak jsou vyhodnocovány výsledky aktiv a jak jsou manažeři odměňováni.

Charakteristiky finančních aktiv na základě smluvních peněžních toků.

Cílem posouzení je určit, zda na základě smluvních podmínek sjednaných u daného finančního aktiva vznikají k určitým termínům peněžní toky, u nichž jde výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny („SPPI“ – Solely Payments of Principal and Interest). Tato podmínka je splněna tehdy, pokud úroky zahrnují pouze zohlednění úvěrového rizika, časové hodnoty peněz, jiných základních úvěrových rizik a ziskové marže. Hodnocení SPPI se provádí při prvotním zaúčtování aktiva a následně již není znovu posuzováno.

Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou („AC“)

Finanční aktiva jsou oceněna v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v obchodním modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků plynoucích z aktiva a jejich smluvní peněžní toky splňují podmínku SPPI. Do této kategorie mohou být zařazeny zejména vklady u bank, nakoupené dluhové cenné papíry nebo půjčky poskytnuté nebankovním subjektům.

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku („FVOCI“)

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku jsou dluhové nástroje splňující SPPI charakteristiku smluvních peněžních toků, pokud drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem aktiv. Do této kategorie mohou být zařazeny nakoupené dluhové cenné papíry nebo půjčky poskytnuté nebankovním subjektům.

Do portfolia FVOCI mohou být dále zařazeny kapitálové finanční nástroje (akcie, podíly, podílové listy) jiných společností, pokud by se tak účetní jednotka k datu jejich pořízení rozhodla. Účetní jednotka možnost zařazovat do portfolia FVOCI kapitálové nástroje v roce 2025 nevyužila.

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVTPL“)

Do této kategorie účetní jednotka zařazuje všechna finanční aktiva nesplňující SPPI charakteristiku smluvních peněžních toků. Do tohoto portfolia jsou také zařazovány dluhové finanční nástroje, pokud jsou pořízeny k obchodování nebo jsou součástí portfolia finančních aktiv, které jsou spravovány a jejichž výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty.

Do portfolia FVTPL jsou rovněž zařazeny všechny finanční deriváty.

Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv

U finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou a dluhových finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku Podfond stanoví ztrátu ze znehodnocení ve výši očekávaných ztrát. Výše očekávaných ztrát vychází z historických zkušeností a zohledňuje očekávaný vývoj trhu.

IFRS 9 vyžaduje pro výpočet opravných položek využití třístupňového modelu, který vyhodnocuje změnu kreditního rizika k datu účetní závěrky.

Horizon One podfond

Příloha účetní závěrky za období od 2. ledna 2025 do 31. prosince 2025

Stupeň 1 – finanční aktiva, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení nebo mají ke dni účetní závěrky nízké úvěrové riziko. U všech aktiv v této kategorii je zaúčtována dvanáctiměsíční očekávaná úvěrová ztráta a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Stupeň 2 – finanční aktiva, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení, avšak zatím nedošlo k jejich znehodnocení. U těchto aktiv je zaúčtována očekávaná úvěrová ztráta po celou dobu trvání aktiva a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Dle metodiky Společnosti dochází k významnému nárůstu úvěrového rizika, pokud je splněno jedno nebo více kritérií. Kvantitativní kritérium vychází ze změn hodnot pravděpodobnosti selhání, Kvalitativní kritéria změny vnějších tržních indikátorů, změny v podmínkách kontraktu a změny v interním posouzení rizika

Stupeň 3 – finanční aktiva, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání aktiva a úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv. Dle metodiky Společnosti je pohledávka znehodnocena zejména pokud je dlužník v prodlení více než 180 dní, dlužník zemřel nebo je dlužník v insolvenční.

Obchodní model používaný účetní jednotkou

Podfond klasifikoval v období 2025 finanční aktiva v souladu s obchodním modelem, případně povahou jejich smluvních peněžních toků. Investičním cílem je zhodnocení investičních akcií Podfondu podle růstové investiční strategie s dlouhodobým horizontem, využívající různé třídy finančních aktiv (zejména investiční cenné papíry) na globálních finančních trzích. S ohledem na dlouhodobý horizont může být významná část portfolia alokována do alternativních investic s omezenou likviditou.

Fond nevyužil možnosti zařadit kapitálové cenné papíry do portfolia FVOCI; všechny cenné papíry držené Fondem jsou tedy zařazeny do portfolia FVTPL.

Stanovení reálné hodnoty

Reálnou hodnotou finančních aktiv a finančních závazků je cena, za kterou je možné prodat finanční aktivum nebo převést finanční závazek za běžných podmínek k datu ocenění. U kotovaných finančních nástrojů se pro ocenění používá cena dosažená na vybraném trhu k datu ocenění. U nekotovaných cenných papírů je reálná hodnota stanovena administrátorem Podfondu prostřednictvím interního ocenění, které zohledňuje tržní podmínky a informace dostupné k datu, ke kterému je reálná hodnota stanovena. Způsob stanovení reálné hodnoty podle jednotlivých kategorií finančních aktiv jsou uvedeny v kapitole 7 této účetní závěrky.

Podle povahy použitých vstupů je způsob stanovení reálné hodnoty zařazen do jedné z následujících úrovní:

- Reálná hodnota vychází z neupravených cen dosažená na aktivním trhu pro identické finanční aktivum ke dni ocenění (Úroveň 1)
- Reálná hodnota je vychází z pozorovatelných vstupů jiných než ceny na aktivním trhu (Úroveň 2)

- Reálná hodnota vychází z nepozorovatelných vstupů (Úroveň 3).

Klasifikace a následné oceňování finančních závazků dle IFRS 9

Finančním závazkem je smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum nebo směnit finanční aktivum nebo finanční závazek za potenciálně nevýhodných podmínek, případně smlouva která bude nebo může být vypořádána jinak než pevným počtem vlastních kapitálových nástrojů.

Finanční závazky jsou při prvotním zaúčtování klasifikovány jako finanční závazky oceňované naběhlou hodnotou („AC“) nebo finanční závazky oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím zisku nebo ztráty („FVTPL“).

Investiční akcie vydávané Podfondem

Podfond klasifikuje emitované investiční akcie jako kapitálový nástroj nebo finanční závazek. Emitované cenné papíry, u kterých neexistuje právo držitele na jejich odkup nebo výměnu, jsou klasifikovány jako kapitálové nástroje.

Emitované cenné papíry, u kterých existuje povinnost emitenta ke zpětnému odkupu, jsou klasifikovány jako kapitálový nástroj, pokud:

- Držitel má právo na poměrný podíl na čistých aktivech v případě likvidace účetní jednotky
- Emitovaný cenný papír je součástí skupiny nástrojů podřízené všem ostatním třídám nástrojů
- Kromě smluvního závazku zpětného odkupu či umoření nástroj:
 - Nezahrnuje žádný smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum nebo směnit finanční aktiva nebo finanční závazky za podmínek, které jsou potenciálně nevýhodné
 - Není smlouvou, která bude nebo může být vypořádána variabilním počtem vlastních kapitálových nástrojů
- Celkové očekávané peněžní toky přiřaditelné nástroji během celé doby jeho použitelnosti vycházejí zejména
 - Ze zisku nebo ztráty
 - Změny ve vykázaných čistých aktivech
 - Změny v reálné hodnotě vykázaných a nevykázaných čistých aktiv
- Emitent nemá jiný finanční nástroj nebo smlouvu, jejichž
 - Celkové peněžní toky vycházejí do velké míry ze zisku nebo ztráty, změny ve vykázaných čistých aktivech nebo změny v reálné hodnotě vykázaných a nevykázaných čistých aktiv
 - Výsledkem je podstatné omezení nebo fixace zbytkových výnosů držitelů nástrojů s prodejní opcí.

Investiční akcie vydané podfondem splňovaly v roce 2025 podmínky nástroje vlastního kapitálu. Nominální hodnoty vydaných investičních akcií jsou vykazovány jako Kapitálové fondy, rozdíl mezi nominální hodnotou a emisním kurzem potom jako Emisní ážio.

Horizon One podfond

Příloha účetní závěrky za období od 2. ledna 2025 do 31. prosince 2025

Výnosy z finančních aktiv

Úrokové výnosy z držených dluhových cenných papírů zařazených do kategorie FVTPL jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány samostatně na řádku výnosy z dluhových cenných papírů. Úrokové výnosy z těchto dluhopisů jsou stanoveny metodou efektivní úrokové sazby.

Úrokové výnosy z držených poskytnutých úvěrů zařazených do kategorie FVTPL jsou ve výkazu o úplném výsledku vykázány samostatně na řádku Výnosy z úroků a podobné výnosy. Úrokové výnosy z těchto úvěrů jsou stanoveny metodou efektivní úrokové sazby.

Výnosy z dividend jsou vykázány v okamžiku, kdy Podfondu vzniká právo na podíl na dividendu, tyto výnosy jsou vykázány na řádku Výnosy z ostatních akcií a podílů.

Zisky a ztráty prodeje finančních nástrojů a zisky a ztráty z jejich přecenění jsou vykázány na řádku Zisk nebo ztráta z finančních operací.

2.5. Úvěry, půjčky a úrokové výnosy

Při prvotním zaúčtování jsou úvěry a půjčky zaúčtovány ve jmenovité hodnotě a následně přeceňovány naběhlou hodnotou "AC", stejně tak i inkaso peněžních toků z těchto úvěrů.

Časové rozlišení úroků vztahující se k poskytnutým úvěrům a půjčkám je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv.

2.6. Finanční derivátové nástroje

Podfond může uzavírat derivátové finanční nástroje pro řízení své expozice vůči měnovým rizikům.

Deriváty se při prvotním zachycení vykazují v reálné hodnotě k datu uzavření derivátové smlouvy a následně se přeceňují na reálnou hodnotu. Výsledný zisk nebo ztráta se vykazuje okamžitě do výkazu zisku nebo ztráty jako Zisk nebo ztráta z finančních operací.

2.7. Daně

Daně jsou počítány v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky a smlouvami o zamezení dvojího zdanění se zeměmi, ve kterých Podfond působí formou nákupů a prodejů cenných papírů a jiných finančních aktiv, na základě zisku vykazaného ve výkazu zisku a ztráty sestaveného podle českých účetních standardů. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob platná pro rok 2025 pro podílové fondy 5 %.

2.8. Fondový kapitál Podfondu

Hodnota investiční akcie, za kterou mohou investoři koupit či prodat investiční akcie, je vypočítávána jako podíl fondového kapitálu Podfondu a počtu celkově vydaných investičních akcií. Investiční akcie jsou oceňovány jednou za rok, a to ze závěrečných hodnot posledního kalendářního dne každého roku (tj. 31.12.) (dále jen „Den ocenění“). Ocenění se provede vždy pouze ke Dni ocenění bez ohledu na skutečnost, zda je pracovním dnem. V odůvodněných případech může být ocenění provedeno ve lhůtě delší, nejméně však jednou za jeden rok. O dočasné změně frekvence ocenění rozhodne v odůvodněných případech WOOD IS.

Horizon One podfond

Příloha účetní závěrky za období od 2. ledna 2025 do 31. prosince 2025

2.9. Smlouvy o zpětném odkupu

Cenné papíry prodávané na základě smluv o zpětném odkupu (repo operace) zůstávají vykázány v aktivech fondu a nejsou vyřazeny z rozvahy, neboť fond si ponechává všechna významná rizika a užítky související s těmito cennými papíry. Přijaté peněžní prostředky představují financování zajištěné těmito cennými papíry a odpovídající závazek vyplývající z repo operací se vykazuje v Rozvaze jako ostatní pasiva – závazky z repo operací, jelikož protistranou těchto repo operací není banka ani družstevní záložna, ale hlavní podpůrce.

Rozdíl mezi kupní a zpětnou prodejní cenou u repo operací je považován za úrokový náklad, který je vykazován jako součást položky Úrokové náklady.

2.10. Regulační požadavky

WOOD IS a jí obhospodařované investiční fondy podléhají regulaci a dohledu ze strany České národní banky. Depozitář – UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. dohlíží v souladu se Zákonem na to, zda činnost Podfondu probíhá v souladu se Zákonem.

3. Významné položky uvedené ve výkazu zisku a ztráty

3.1. Čisté úrokové výnosy

(údaje v tis. Kč)

Čisté úrokové výnosy	2025
Výnosy z úroků a podobné výnosy	71
V tom: úroky z dluhových cenných papírů	0
V tom: ostatní úroky	71
Náklady na úroky a podobné náklady	-7,361
V tom: úroky z dluhových cenných papírů	0
Čisté úrokové výnosy celkem	-7,290

Podfond realizoval ke konci účetního období repo operace, jejichž úrokové náklady činí 7,361 tis. Kč. Podfond v roce 2025 neuplatnil ani neprominul žádné úroky z prodlžení.

3.2. Výnosy z akcií a podílů

(údaje v tis. Kč)

Výnosy z akcií a podílů	2025
Výnosy z akcií a podílů	6,620
V tom: výnosy z dividend	6,620
Čisté úrokové výnosy celkem	6,620

3.3. Čisté náklady a výnosy z poplatků a provizí

(údaje v tis. Kč)

Poplatky a provize	2025
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-1,055
na výkon funkce depozitáře	-381
náklady na obhospodařování majetku Podfondu	-314
ostatní	-360
Čisté výnosy z poplatků a provizí celkem	-1,055

V souladu s přílohou č. 2 odst. i) Vyhlášky jsou ve výše uvedené tabulce zmíněny příslušné údaje o jednotlivých druzích nákladů. Manažerský poplatek za obhospodařování majetku v Podfondu placený WOOD IS je stanoven na 0,2 % p.a. z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu Podfondu.

Horizon One podfond

Příloha účetní závěrky za období od 2. ledna 2025 do 31. prosince 2025

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře platí Podfond poplatků, který činí 45,000 Kč měsíčně + DPH a je Depozitáři hrazena měsíčně zpětně a počítá se ke dni stanovení hodnoty fondového kapitálu Podfonde. Poplatek byl hrazen od června 2025.

3.4. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

(údaje v tis. Kč)

Popis	2025
Zisk/(ztráta) z CP určených k obchodování	74,527
Kurzové rozdíly	9,697
Ostatní	5 125
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	89,349

3.5. Správní náklady

(údaje v tis. Kč)

Popis	2025
Ostatní správní náklady	-284
- z toho náklady na audit	-236
Celkem	-284

Správní náklady jsou tvořeny náklady na audit ve výši 236 tis. Kč a náklady na znalecké posudky ve výši 48 tis. Kč.

4. Významné položky uvedené v rozvaze

4.1. Pohledávky za bankami

(údaje v tis. Kč)

Popis	Stav k 31.12.2025	Zahajovací rozvaha
Pohledávky za bankami		
zůstatky na běžných účtech a na účtech hlavního podpůrce	19,088	0
Pohledávky za bankami celkem	19,088	0

4.2. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Akcie, podílové listy a ostatní podíly zahrnují:

(údaje v tis. Kč)

Typ CP	Reálná hodnota 2025	Zahajovací rozvaha
Akcie	418,161	0
Podílové listy	647,034	0
Celkem	1,065,195	0
Z toho: zisky z přecenění	49,364	0

Všechny akcie a podílové listy byly v souladu s obchodním modelem zařazeny do kategorie FVTPL. Způsob stanovení reálné hodnoty je popsán v kapitole 7.

4.3. Ostatní aktiva

(údaje v tis. Kč)

Popis	Způsob ocenění	Stav 31.12.2025	Zahajovací rozvaha
Pohledávka cenné papíry	Nominální hodnota	12,122	0
Ostatní aktiva celkem		12,122	0

Horizon One podfond

Příloha účetní závěrky za období od 2. ledna 2025 do 31. prosince 2025

4.4. Ostatní pasiva

(údaje v tis. Kč)

Popis	Způsob ocenění	Stav 31.12.2025	Zahajovací rozvaha
Závazky z obhospodařování majetku podfondu	Naběhlá hodnota	314	0
Závazky vůči depozitářům	Naběhlá hodnota	54	0
Závazky z auditu, právního a daňového poradenství	Naběhlá hodnota	236	0
Daňové závazky	Nefinanční pasivum	4,257	0
Závazek REPO operace	Naběhlá hodnota	354,487	0
Ostatní	Naběhlá hodnota	279,687	0
Ostatní pasiva celkem		639,037	0

Závazky z repo operací jsou zajištěny akciemi a podílovými listy v hodnotě 648 318 tis. Kč.

4.5. Kapitálové fondy

Kapitálové fondy představují vydané investiční akcie. Vydávání investičních akcií Podfondu bylo zahájeno dne 31. července 2025.

	Počet investičních akcií	Kapitálové fondy (tis. Kč)
Zůstatek k 2. lednu 2025	0	0
Investiční akcie vydané	375,170,792	375,171
Investiční akcie odkoupené	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2025	375,170,792	375,171

Hodnota fondového kapitálu připadajícího na 1 investiční akci k 31. prosinci 2025 činí 1.2191 Kč.

4.6. Daň z příjmů a odložená daňová pohledávka / závazek

(a) Splatná daň z příjmů

(údaje v tis. Kč)

	2025
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	87,340
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	-2,373
Ostatní úpravy	-4,200
Základ daně	80,767
Daň vypočtená při použití sazby 5%	4,038
Daň vypočtená při použití zvláštní sazby	219
Srážková daň z dividend	885
Daň z příjmu k předchozímu období	0
Daň celkem	5,142

Podfond k 31. prosinci 2025 neplatil zálohy na daň z příjmů a eviduje závazek ve výši 4,257 tis. Kč.

(b) Odložená daňová pohledávka / závazek

Podfond k 31. prosinci 2025 neúčtoval o odložené daňové pohledávce a závazku.

Horizon One podfond

Příloha účetní závěrky za období od 2. ledna 2025 do 31. prosince 2025

4.7. Geografické členění výnosů a nákladů

V tis. Kč	ČR	EU	Mimo EU	Bez specifikace	Celkem
Popis	2025	2025	2025	2025	2025
Výnosy z úroků a podobné výnosy	71	0	0	0	71
Náklady na úroky a podobné náklady	-7,361	0	0	0	-7,361
Výnosy z akcií a podílů	4,885	1,377	358	0	6,620
Náklady na poplatky a provize	-1,055	0	0	0	-1,055
Zisk nebo ztráta z finančních operací	46,940	36,471	5,938	0	89,349
Správní náklady	-284	0	0	0	-284
Daň z příjmů	-4,894	-111	-137	0	-5,142

5. Zisk / ztráta za účetní období

Podfond vykázal za běžné účetní období zisk ve výši 82,198 tis. Kč. O rozdělení zisku roku 2025 nebylo doposud rozhodnuto.

6. Hodnoty předané k obhospodařování

Podfond vykazoval k 31. prosinci 2025 hodnoty předané k obhospodařování ve výši 1,096,405 tis. Kč.

7. Finanční nástroje – Tržní riziko

Tržní riziko Podfondu je popsáno ve statutu Fondu v článku 5 Rizikový profil. Investičním cílem je zhodnocení investičních akcií Podfondu růstovou investiční strategií s dlouhodobým horizontem, využívající různé třídy finančních aktiv (zejména investiční cenné papíry) na globálních finančních trzích. Fond je denominován v české koruně (Kč), investuje však i do cizoměnových aktiv. Doporučený investiční horizont je minimálně 5 let.

Investiční společnost investuje v souladu se statutem Fondu tak, jak je popsáno ve statutu Fondu, článku 2 Investiční strategie.

Součástí portfolia Podfondu mohou být i rizikovější třídy aktiv (zejména akcie, akciové fondy), jejichž tržní riziko je vysoké a vyžadují proto dlouhodobý investiční horizont.

Podfond uplatňuje pravidlo, že nákup (prodej) cenných papírů do majetku Podfondu se uskutečňuje za nejnižší (nejvyšší) cenu, jíž by bylo možno dosáhnout při vynaložení odborné péče, a že přijaté výnosy jsou převáděny na bankovní účet Podfondu u depozitáře investiční společnosti a Podfondu, kterým je k 31. prosinci 2025 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s..

Jednotlivá investiční rozhodnutí jsou na základě volné úvahy činěna portfolio manažerem, který je povinen dodržovat investiční strategii stanovenou statutem a podrobně vymezenou a schválenou investičním výborem.

Horizon One podfond

Příloha účetní závěrky za období od 2. ledna 2025 do 31. prosince 2025

Veškerá investiční rozhodnutí jsou realizována prostřednictvím vybraných bank nebo obchodníků s cennými papíry.

Dodržování limitů je kromě pravidel vnitřního kontrolního systému zabezpečeno kontrolní činností a dohledem depozitáře v souladu se zákonem a statutem Fondu a Podfondu.

Rozdělení finančních aktiv a finančních závazků podle klasifikace

K 31.12.2025 drží Fond finanční aktiva a finanční závazky klasifikované v kategorii FVTPL a AC.

	FVTPL	AC	Celkem
Pohledávky za bankami	0	19,088	19,088
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1,065,195	0	1,065,195
Ostatní aktiva	0	12,122	12,122
Finanční aktiva celkem	1,065,195	31,210	1,096,405
Ostatní pasiva	0	634,779	634,779
Finanční závazky celkem	0	634,779	634,779

Finanční aktiva představují pohledávky za bankami splatné na požádání a pohledávky se splatností kratší než 1 rok. Finanční závazky oceňované naběhlou hodnotou představují závazky z repo-operací se splatností kratší než 1 rok, konvertibilní úvěr a ostatní závazky, které jsou započteny proti tomuto úvěru. Jejich reálná hodnota se významně neliší od jejich naběhlé hodnoty.

Reálná hodnota

Způsob stanovení reálné hodnoty pro jednotlivé kategorií finančních aktiv je shrnut v následující tabulce:

2025	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	895,681	103,914	65,600	1,065,195
Finanční aktiva celkem	895,681	103,914	65,600	1,065,195

Finanční aktiva, jejichž reálné hodnoty vycházejí z neupravených tržních cen (Úroveň 1) zahrnují kotované akcie a dluhopisy, se kterými se aktivně obchoduje na finančních trzích, a podílové listy, pro které je pravidelně zveřejňována odkupní cena.

Finanční deriváty jsou oceňovány pomocí pozorovatelných vstupů (úrokové sazby, měnové kurzy). (Úroveň 2)

Nekotované dluhové cenné papíry jsou oceňovány pomocí pozorovatelných vstupů (Úroveň 2) případně i dalších nepozorovatelných vstupů. (Úroveň 3).

Horizon One podfond

Příloha účetní závěrky za období od 2. ledna 2025 do 31. prosince 2025

Následující tabulka shrnuje způsob, jakým je pro finanční aktiva a finanční závazky reálná hodnota stanovena (zejména metoda stanovení reálné hodnoty a vstupy použité pro ocenění):

Finanční aktiva/ finanční závazky	Úroveň	Způsob stanovení reálné hodnoty	Významné nepozorovatelné vstupy	Citlivost reálné hodnoty na nepozorovatelné vstupy
Kotované, podílové listy a dluhové cenné papíry	1	Tržní ceny na regulovaných trzích	N/A	N/A
Finanční deriváty	2	Diskontované peněžní toky vycházející z forwardových měnových kurzů	N/A	N/A
Nekotované dluhové cenné papíry	2	Diskontované smluvní peněžní toky, kdy je diskontní faktor stanoven pomocí pozorovatelných tržních vstupů	N/A	N/A
Nekotované dluhové cenné papíry	3	Diskontované smluvní peněžní toky, kdy je diskontní faktor stanoven pomocí pozorovatelných tržních vstupů a následně upraven o nepozorovatelné vstupy	Likvidita dluhových cenných papírů Kreditní prémie emitenta	Střední Vysoká
Nekotované cenné papíry - podílové listy	2	Neupravené tržní ceny jsou přebírány od administrátorů cenných papírů/podílových listů pod kontrolou depozitáře, proto nejsou významné nepozorovatelné vstupy specificky kvantifikovány,	N/A	N/A

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou na úrovni 3

Pro ocenění některých podílových listů a dluhopisů Fond využíval i vstupy, které nevycházejí z pozorovaných tržních hodnot a byly tedy zařazeny do skupiny finančních aktiv, jejichž reálná hodnota je stanovena na úrovni 3. Změny v hodnotě těchto finančních aktiv byl v roce 2025 následující:

Aktie a ostatní podíly úroveň 3	2025
Počáteční zůstatek	0
Nákup	69,660
Prodeje	0
Zisk / ztráta ze změny reálné hodnoty	-4,060
Konečný zůstatek	65,600

V roce 2025 nedošlo k přesunu mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

Tržní riziko

Fond je vystaven tržnímu riziku plynoucímu ze změn tržních cen dluhopisů, majetkových cenných papírů a finančních derivátů. Fond řídí toto riziko prostřednictvím diverzifikace nakupovaných finančních aktiv; limity pro investice do jednotlivých kategorií finančních aktiv jsou uvedeny v statutu Fondu. Reálná hodnota finančních aktiv zařazených do kategorie FVTPL je uvedena v předcházející sekci.

Horizon One podfond

Příloha účetní závěrky za období od 2. ledna 2025 do 31. prosince 2025

Níže je shrnuta hodnota nakoupených akcií, podílových listů a dluhových cenných papírů podle sektoru jejich emitenta :

(údaje v tis. Kč)

	2025
Finanční sektor	181,017
Realitní sektor	543,120
Ostatní	341,058
Cenné papíry celkem	1,065,195

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty Podfondu plynoucí z toho, že protistrana nebude schopna uhradit svůj závazek. Toto riziko se týká zejména pohledávek za bankami, nakoupených dluhopisů, pohledávek z nevypořádaných nákupů a prodejů finančních aktiv a pohledávek z finančních derivátů.

Úvěrové riziko Podfondu spočívá v nesplnění závazku emitenta investičního nástroje nebo v jeho celkovém finančním selhání. Toto riziko stoupá s výběrem finančních nástrojů emitovaných méně kvalitními emitenty. Podfond může investovat do investičních instrumentů vydaných širokým spektrem emitentů bez omezení jejich ratingu. Investiční politikou Podfondu je minimalizaci investičního a kreditního rizika prostřednictvím diverzifikace majetku v Podfondu a výběrem kvalitních (kreditních) investičních nástrojů.

Maximální úvěrové riziko je rovno zůstatkové hodnotě finančních aktiv nesoucích toto riziko, k 31.12.2025 byly tyto hodnoty pro jednotlivé kategorie finančních aktiv následující:

	2025
Pohledávky za bankami	19,088
Ostatní aktiva	12,122
Celkem	31,210

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit Podfondu a řízení jeho pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti splatit závazky Podfondu, tak schopnost Podfondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Portfolio fondu je složeno tak, aby případné výběry ze strany investorů neměly dopad na fungování fondu. V kombinaci s tím, že investoři do fondu souhlasí s dlouhodobou investiční strategií fondu, je současná míra likvidity fondu dostačující.

odfond nemůže využívat pákového efektu.

Rozdělení nediskontovaných peněžních toků z jednotlivých kategorií finančních aktiv a závazků podle jejich smluvní splatnosti je uvedené v následující tabulce.

(údaje v tis. Kč)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2025						
Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	19,088	0	0	0	0	19,088
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	1,065,195	1,065,195
Ostatní aktiva	12,122	0	0	0	0	12,122
Aktiva celkem	31,210	0	0	0	1,065,195	1,096,405
Ostatní pasiva	359,380	0	0	0	279,657	639,037
Pasiva celkem	359,380	0	0	0	279,657	639,037
Čisté riziko likvidity k 31.12.2025	-328,170	0	0	0	785,538	457,368

Horizon One podfond

Příloha účetní závěrky za období od 2. ledna 2025 do 31. prosince 2025

Podfond ve výše uvedených tabulkách nevykazuje údaje týkající se vlastního kapitálu vzhledem k tomu, že u něj nelze určit dobu splatnosti.

Úrokové riziko

Podfond je vystaven úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že drží citlivě úročená aktiva. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl maximalizovat tržní hodnotu aktiv Podfonde v souladu se statutem Fondu. Účetní hodnota úročených aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby a to v tom období, které nastane dříve.

Změna tržní úrokové míry nemá dopad na ocenění aktiv Fondu prostřednictvím výnosů a nákladů. U pohledávek z půjček nebankovním subjektům dochází ke změně úročení se změnou tržní úrokové míry.

Měnové riziko

Podfond je denominován v české koruně, může však investovat i do cizoměnových aktiv. Součástí investiční strategie je řízení měnového rizika, kdy investice do aktiv v cizích měnách mohou, ale nemusí být zajištěny proti měnovému riziku – cílem je maximalizovat výnos Podfonde v české koruně. Pro zajištění měnového rizika zahraničních měn vůči české koruně jsou používány zejména měnové forwardy a swapy.

(údaje v tis. Kč)

tis. Kč	CZK	EUR	USD	GBP	PLN	DKK	RON	Celkem
K 31. prosinci 2025								
Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	6,100	12,568	137	103	97	33	50	19,088
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	208,906	711,073	46,308	21,475	69,681	7,228	524	1,065,195
Ostatní aktiva	0	12,122	0	0	0	0	0	12,122
Aktiva celkem	215,006	735,763	46,445	21,578	69,778	7,261	574	1,096,405
Ostatní pasiva	284,550	354,487	0	0	0	0	0	639,037
Pasiva celkem	284,550	354,487	0	0	0	0	0	639,037
Čistá výše měnové pozice k 31.12.2025	-69,544	381,276	46,445	21,578	69,778	7,261	574	457,368

Fond pro účely výpočtu celkové expozice vztahující se k měnovým derivátům používá standardní závazkovou metodu. Užitím standardní závazkové metody se výpočet celkové expozice vztahující se k derivátům provádí minimálně jednou za tři měsíce. 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 Fondu ve vztahu k derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby celková expozice k finančním a komoditním derivátům vyhovovala limitu.

Fond pravidelně vyhodnocuje možné dopady změn měnových kurzů na hodnotu finančních aktiv Fondu. Níže je shrnut dopad změn kurzu GBP, EUR, PLN, USD a DKK o 10% vůči CZK (dopad do výnosů a nákladů), pokud by ostatní tržní podmínky zůstaly zachovány.

Měna	Změna měnové kurzu vůči CZK	Změna hodnoty finančních aktiv (tis. Kč)
EUR	+/- 10%	3,813
USD	+/- 10%	4,645
PLN	+/- 10%	6,979
GBP	+/- 10%	2,158
DKK	+/- 10%	726

Horizon One podfond

Příloha účetní závěrky za období od 2. ledna 2025 do 31. prosince 2025

8. Transakce se spřízněnými osobami

V účetním období došlo k následujícím vztahům se spřízněnými stranami:

	2025	Zahajovací rozvaha
Pohledávky	458	0
Závazky	634 489	0
Náklady na úroky a podobné náklady	5 997	
Náklady na poplatky a provize	-502	

Spřízněné osoby jsou vymezeny v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., přičemž za spřízněné strany se považují spřízněné strany ve smyslu mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Transakce se spřízněnými stranami zahrnují zejména vztahy s ovládající osobou, administrátorem podfondu, společností WOOD & Company investiční společnost, a.s., a s obchodníkem s cennými papíry, společností WOOD & Company Financial Services, a.s.

9. Podmíněné pohledávky a závazky

Podfond neviduje k 31. prosinci 2025 žádné podmíněné pohledávky ani závazky.

10. Dodržování regulatorních požadavků a limitů

V průběhu roku 2025 nedošlo k žádnému porušení regulatorních požadavků a limitů.

11. Významné události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly vliv na účetní závěrku.

Sestaveno dne: 24. dubna 2026


Ing. Jaromír Kaska
při výkonu funkce zastupuje představenstvo
WOOD & Company investiční společnost a.s.