

**11,5 % p.a.**  
průměrný výnos  
podkladových fondů  
za 10 let

**30 000 fondů**  
filtrovaných při  
výběrovém procesu



**2 442 mld. CZK**  
celkový objem aktiv  
podkladových fondů

**119 manažerů**  
řídících aktiva na úrovni  
podkladových fondů

## Investiční cíl a strategie



Cílem fondu je vysoké zhodnocení kapitálu v dlouhodobém horizontu s důrazem na překonávání výnosů světových akciových indexů při srovnatelném riziku.



Fond vyhledává akciové investice z celého světa zejména na vyspělých trzích USA, Evropy a Asie.



Portfolio je rozloženo napříč ekonomickými sektory (cyklické, senzitivní, defenzivní) a investičními styly (růstové, hodnotové) do velkých, středních i malých firem.

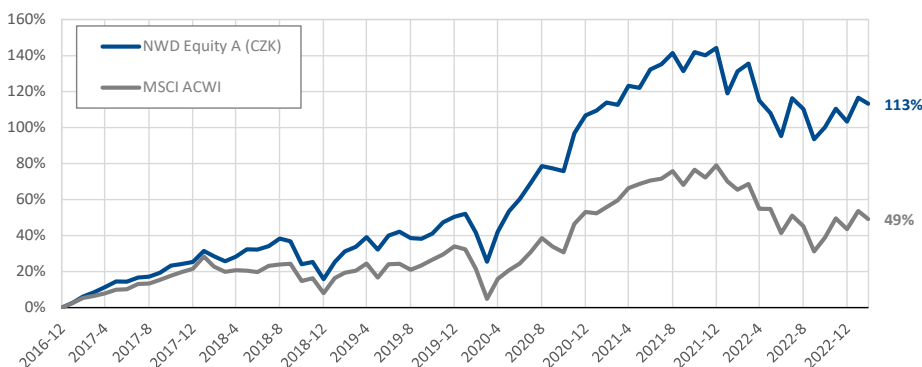


Akcie jsou dlouhodobě nejvýnosnějším aktivem s vysokou likviditou.

## Základní informace

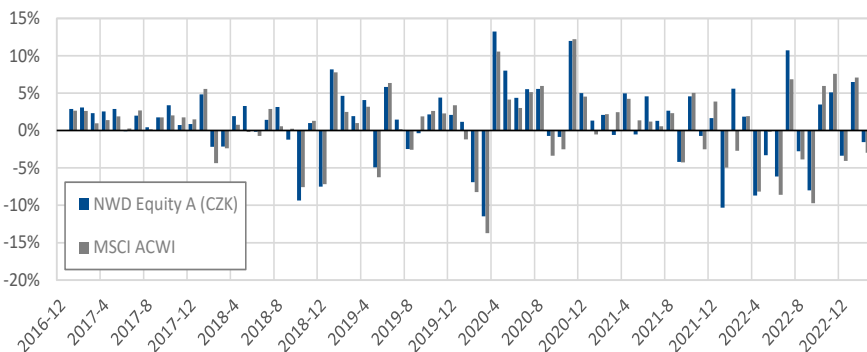
<b>Název fondu:</b>	NWD SICAV a.s.
<b>Název podfondu:</b>	NWD Equity
<b>Typ fondu:</b>	Akciový
<b>Datum založení:</b>	Září 2021
<b>Domicil:</b>	Česká republika
<b>Regulátor:</b>	ČNB
<b>Auditor:</b>	KPMG ČR, s.r.o.
<b>Depozitář:</b>	KB, a.s.
<b>Administrátor a obhospodařovatel:</b>	NWD investiční společnost, a.s.
<b>Investice v měně:</b>	CZK, USD
<b>ISIN:</b>	CZ0008047420 (A CZK) CZ0008047370 (A USD)
<b>Měnové riziko:</b>	Zajištěno
<b>Minimální investice:</b>	1 000 000 CZK (100 000 CZK v rámci NWD investiční společnosti)
<b>Manažerský poplatek:</b>	1,5 % p.a. (třída A)
<b>Výkonnostní odměna:</b>	10 % z výnosu (HWM)
<b>Vstupní poplatek:</b>	Maximálně 3 %
<b>Výstupní poplatek:</b>	5 % v 1. roce 0 % po 1. roce
<b>Frekvence oceňování:</b>	1x měsíčně
<b>Dividendové výnosy:</b>	Reinvestovány

## Celková výkonnost\*



od začátku roku	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	2 roky (p.a.)	4 roky (p.a.)
4,8 %	1,3 %	1,4 %	-7,8 %	-0,2 %	12,9 %

## Měsíční výkonnost\*



\* Historické hodnoty zahrnují vývoj podkladových aktiv od 31.12.2016 do vzniku fondu včetně manažerského poplatku.

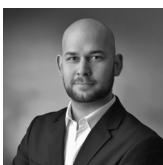
## Řízení fondu



**Ing. Štěpán Tvrdý, MBA** | Zakladatel a investiční stratég | 28 let v oboru

Zkušenosti:

- Citibank – country investment manager, wealth management
- Česká spořitelna, Konsolidační banka, GE Money – obchodování na finančních trzích a mezibankovní operace, řízení likvidity.
- Držitel makléřské licence vč. derivátů, člen Rady ředitelů Asociace pro kapitálové trhy ČR



**Ing. Radko Matyáš, CFA** | Portfolio manažer | 14 let v oboru

Zkušenosti:

- Komerční banka – Global strategy and development na investičním bankovníctví.
- Pravda Capital – správa portfolia hedgového fondu, analýza finančních trhů a investičních nástrojů.
- Člen CFA Society Czech Republic, porotce Finanční akademie Zlaté koruny.



**Ing. Otto Huřtáček, CSc.** | Řízení rizika | 30 let v oboru

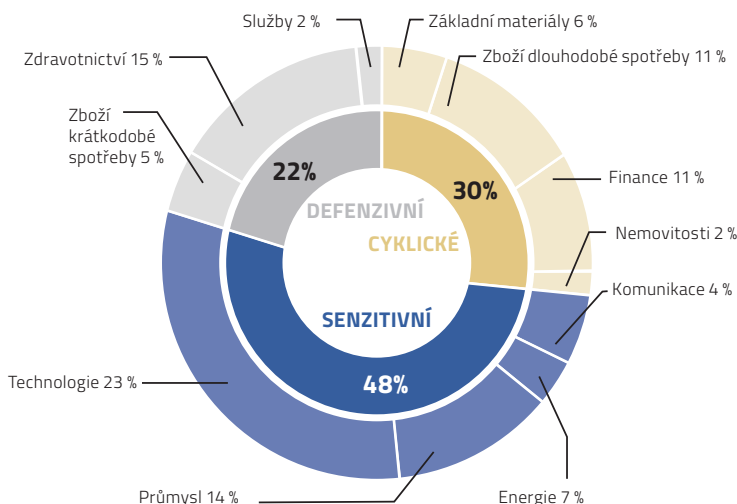
Zkušenosti:

- Česká spořitelna - řízení kreditního rizika.
- Commerzbank Capital Markets - řízení tržního rizika.
- Držitel makléřské licence vč. derivátů.

## Měsíční komentář

- **V únoru nálada na akciových trzích ochladla. Fond NWD Equity však dokázal propad utlmit, když odepasal pouze 1,55 %, zatímco index MSCI ACWI oslabil téměř dvojnásobně a ztratil 3,0 %.**
- **Negativní vývoj na trzích byl paradoxně způsoben velmi dobrými ekonomickými daty,** která bohužel nutí centrální banky dále zvyšovat úrokové sazby, aby zamezily dalšímu růstu inflace.
- **Pozitivním překvapením byly evropské akcie. Index Euro Stoxx 600 za měsíc přidal 1,7 % a v ročním srovnání překonává americký index S&P 500 již o 11,0 %.** To opět potvrzuje důležitost globální diverzifikace i v rámci akciového portfolia, což je základní element strategie fondu NWD Equity.
- **Hůře se dařilo rozvíjejícím se trhům, kde index MSCI Emerging Markets ztratil 6,5 %.** Příčinou bylo opětovně zhoršení ve vztazích mezi USA a Čínou.
- Fond během měsíce nedělal žádné zásadní změny, udržuje si i nadále menší zásobu hotovosti pro vhodné příležitosti v následujícím období.

## Struktura portfolia



## Parametry fondu

### Aktuální cena investiční akcie

**třída A CZK** 0,8814 CZK

**třída A USD** 0,9379 USD

### Ukazatele portfolia\*

**Výkonnost absolutní** 113,2 %

**Výkonnost p.a.** 13,1 %

**Volatilita** 20,1 % (3 roky)

**Sharpe ratio** 0,71 (3 roky)

**Maximální pokles** -20,8 %

**Objem aktiv** 171 mil. CZK

**P/E** 20,29

**Dividendový výnos** 2,11 %

**VaR** 7,20 %

### Měnové rozložení

**USD** 66 %

**EUR** 22 %

**CZK** 12 %

### Rizikový profil

nižší riziko vyšší riziko



nižší výnos vyšší výnos

### Kapitalizace/styl

	HODNOTOVÝ	SMÍŠENÝ	RŮSTOVÝ
VELKÁ	9%	25%	26%
STŘEDNÍ	4%	12%	12%
MALÁ	1%	5%	6%

\* Historické hodnoty zahrnují vývoj podkladových aktiv od 31.12.2016 do vzniku fondu včetně manažerského poplatku.

**Upozornění:** Společnost NWD SICAV a.s. (dále jen „NWD SICAV“) prohlašuje, že informace v tomto dokumentu obsažené nemají být použity jako nabídka a rovněž nepředstavují nabídku k prodeji nebo výzvu k nabídce koupě nebo veřejnou nabídku jakýchkoli cenných papírů. Informace uvedené v tomto dokumentu jsou výlučně informační povahy a jejich účelem není nahradit statut nebo prospekt nebo poskytnout jejich kompletní shrnutí. Údaje, které jsou obsažené v tomto dokumentu (výnos, volatilita, výkonnost a další) nelze považovat za indikátor a záruku budoucího vývoje. Uvedená investiční strategie je uváděná v dobré víře, i přesto však NWD SICAV tyto informace poskytuje a zveřejňuje bez nároku na jejich správnost, úplnost či přesnost. Hodnota investice může s časem jak stoupat, tak i klesat a NWD SICAV negarantuje návratnost původně investované částky a ani nepřebírá odpovědnost za jednání učiněná na podkladě údajů v tomto dokumentu uvedených. Obsah tohoto dokumentu není právně vymahatelný.