

14,8 % p.a.
průměrný výnos
podkladových fondů
za 10 let

30 000 fondů
filtrovaných při
výběrovém procesu



2 743 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.

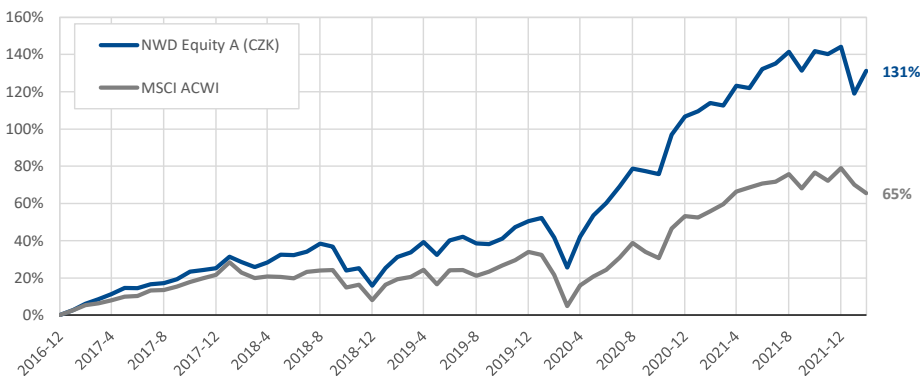


Akcie jsou dlouhodobě nejvýnosnějším aktivem s vysokou likviditou.

Základní informace

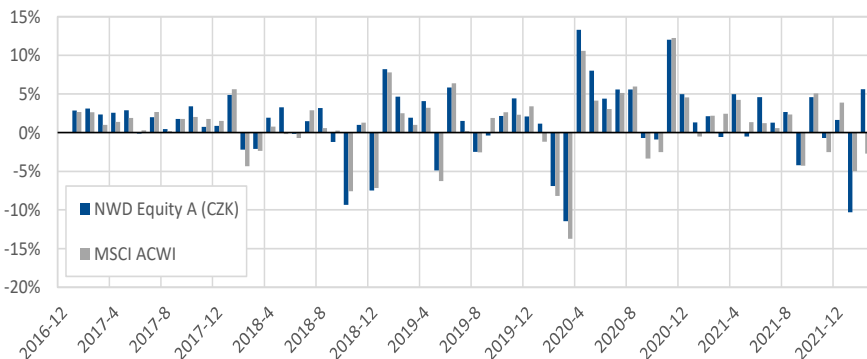
Název fondu:	NWD SICAV a.s.
Název podfondu:	NWD Equity
Typ fondu:	Akciový
Datum založení:	Září 2021
Domicil:	Česká republika
Regulátor:	ČNB
Auditor:	KPMG ČR, s.r.o.
Depozitář:	KB, a.s.
Administrátor a obhospodařovatel:	NWD investiční společnost, a.s.
Investice v měně:	CZK, USD
ISIN:	CZ0008047420 (A CZK)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

Celková výkonnost*



od začátku roku	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	2 roky (p.a.)	4 roky (p.a.)
-5,3 %	-3,7 %	-4,2 %	8,1 %	27,7 %	15,8 %

Měsíční výkonnost*



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

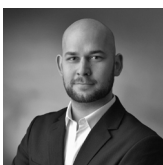
Řízení fondu



Ing. Štěpán Tvrdý, MBA | Zakladatel a investiční stratég | 27 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, porotce Finanční akademie Zlaté koruny.



Ing. Radko Matyáš, CFA | Portfolio manažer | 13 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 Huřták, CSc. | Řízení rizika | 28 let v oboru

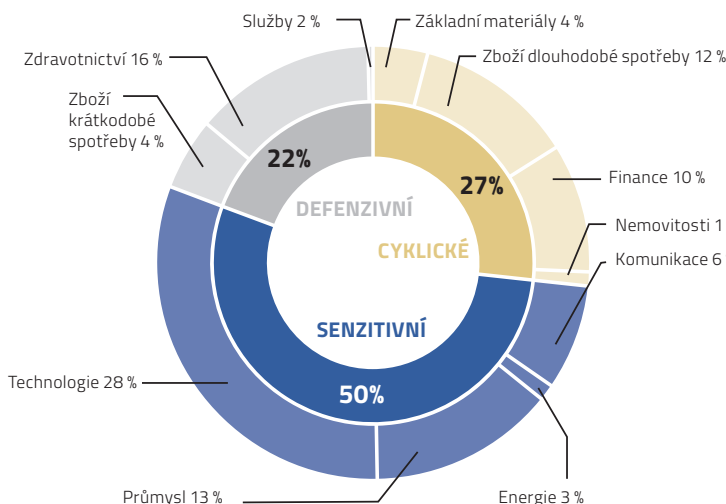
Zkušenosti:

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

Komentář k vývoji na trzích

- **Fond NWD Equity za únor zaznamenal růst 5,6 % a částečně korigoval předchozí pokles.**
- Globální akciový index MSCI ACWI poklesnul v průběhu února o 2,7 % v důsledku obavy trhu v rychlejší utahování měnové politiky v USA a EU a ruské invaze na Ukrajinu. Klesaly hlavně růstové akcie, které ztratily necelých 5 %. Hodnotové akcie vykázaly za stejné období ztrátu kolem 2,6 %. Regionálně zaznamenaly největší pokles akcie v Evropě, zejména ve středoevropském regionu a v Rusku (-70 %), kde bylo den po invazi zastaveno obchodování s akciemi na burze. Naopak se dařilo odvětvím zaměřené na komodity (zlato, ropa, pšenice) a zbrojařský průmysl.
- Válčasný konflikt zvýšil inflační tlaky zejména skrze růst cen energií, což může zpomalit ekonomické oživení. Zranitelná je především Evropa, která zhruba 40 % spotřeby plynu kryje dovozem z Ruska. Centrální banky budou zřejmě muset dále upravovat svá monetární opatření, přičemž jejich kroky jsou nyní málo předvídatelné. To vše může znamenat další tlak na zvyšování rizikových marží, tendenci k oslabení akcií v krátkém až střednědobém horizontu a přesun z růstových do hodnotových odvětví.
- V rámci portfolia NWD jsme realizovali výrazné rozšíření portfolia o nová aktiva s atraktivním rizikově výnosovým profilem. Tím byla zároveň ještě více posílena diverzifikace.

Struktura portfolia



Parametry fondu

Aktuální cena investiční akcie

třída A CZK 0,9560 CZK

třída A USD 1,0000 USD

Ukazatele portfolia*

Výkonnost absolutní 131,2 %

Výkonnost p.a. 17,6 %

Volatilita 17,5 % (3 roky)

Sharpe ratio 1,19 (3 roky)

Maximální pokles -17,6 % (březen 2020)

Objem aktiv 136 mil. CZK

P/E 26,00

Dividendový výnos 1,09 %

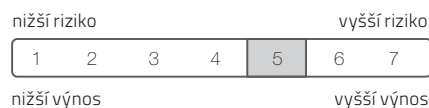
VaR 6,04 %

Měnové rozložení

CZK 59 %

USD 41 %

Rizikový profil



Kapitalizace/styl

	HODNOTOVÝ	SMÍŠENÝ	RŮSTOVÝ
VELKÁ	7%	21%	33%
STŘEDNÍ	3%	9%	15%
MALÁ	1%	4%	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 (výnosy, 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.