

**11,1 % p.a.**  
průměrný výnos  
podkladových fondů  
za 10 let

**30 000 fondů**  
filtrovaných při  
výběrovém procesu



**2 293 mld. CZK**  
celkový objem aktiv  
podkladových fondů

**85 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.

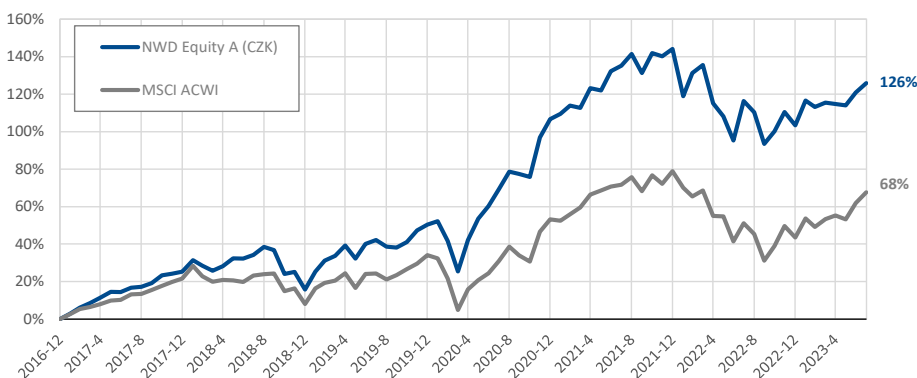


Portfolio je rozloženo napříč ekonomickými sektory (cyklické, senzitivní, defenzivní) a investičními styly (růstové, hodnotové) do velkých, středních i malých firem.



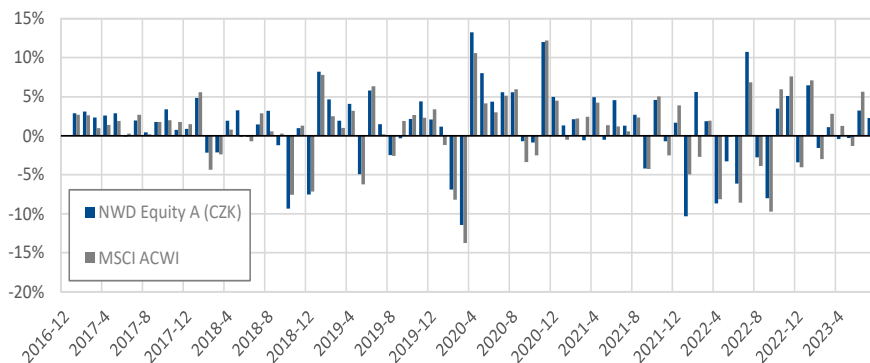
Akcie jsou dlouhodobě nejvýnosnějším aktivem s vysokou likviditou.

## Celková výkonnost\*



od začátku roku	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	2 roky (p.a.)	5 let (p.a.)
11,1 %	5,2 %	4,3 %	4,4 %	-2,0 %	11,0 %

## Měsíční výkonnost\*



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

## Základní informace

<b>Název fondu:</b>	NWD SICAV a.s.
<b>Název podfondu:</b>	NWD Equity
<b>Bloomberg ticker:</b>	NWDEQUA
<b>Reuters ticker:</b>	LP68721538
<b>ISIN:</b>	CZ0008047420 (A CZK) CZ0008047370 (A USD)
<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>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

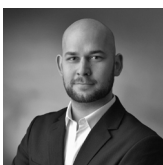
## Řízení fondu



**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 Huřták, CSc.** | Řízení rizika | 30 let v oboru

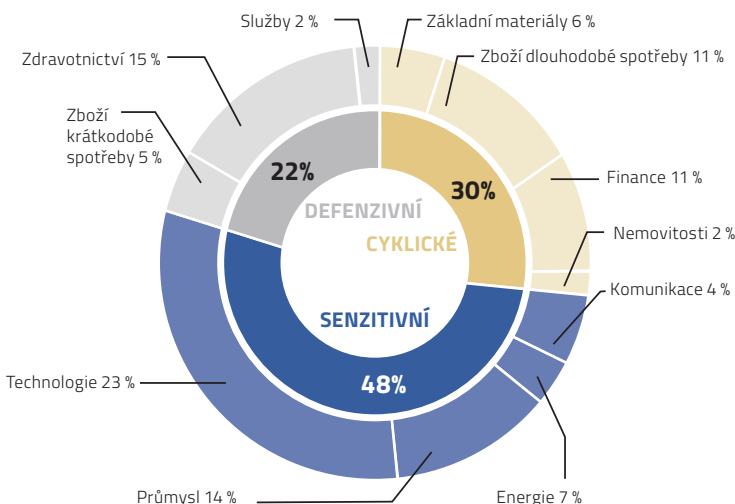
Zkušenosti:

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

## Měsíční komentář

- **Aktiové trhy v červenci pokračovaly v růstovém trendu. Fond NWD Equity zhodnotil o 2,27 % a od začátku roku připsal již 11,1 %.**
- **Nejvíce se dařilo rozvíjejícím se trhům.** Zde měly pozitivní dopad signály fiskálního stimulu v Číně a také pozitivní vývoj cen komodit (ropa +14,2 %). Celkově **index MSCI EM stoupl o 5,8 %.**
- **Americké akcie, měřeno indexem S&P 500, zhodnotily o 3,1 %.** Příznivý vliv měla zlepšující se data o inflaci, která ukázala, že meziměsíčně ceny v Americe stouply jen o 0,2 %, meziročně pak o 3,2 %.
- **Evropským akciím pomohla pozitivní data** o vývoji HDP za druhý kvartál. Mezikvartálně HDP vzrostlo o 0,3 %, díky čemuž se ekonomika eurozóny vyhnula recesi. **Index Eurostoxx 600 za červenec připsal 2,0 %.**

## Struktura portfolia



## Parametry fondu

### Aktuální cena investiční akcie

**třída A CZK** 0,9339 CZK

**třída A USD** 0,9923 USD

### Ukazatele portfolia\*

**Výkonnost absolutní** 125,9 %

**Výkonnost p.a.** 13,7 %

**Volatilita** 16,9 % (3 roky)

**Sharpe ratio** 0,61 (3 roky)

**Maximální pokles** -20,8 %

**Objem aktiv** 189 mil. CZK

**P/E** 21,07

**Dividendový výnos** 1,99 %

**VaR** 5,31 %

### Měnové rozložení

**USD** 68 %

**EUR** 21 %

**CZK** 11 %

### Rizikový profil

nižší riziko vyšší riziko



nižší výnos vyšší výnos

### Kapitalizace/styl

	HODNOTOVÝ	SMÍŠENÝ	RŮSTOVÝ
VELKÁ	9%	24%	26%
STŘEDNÍ	3%	12%	12%
MALÁ	2%	6%	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.