

+13,7 % za 12 měsíců

+10,8 % p.a.

 průměrný výnos
podkladových fondů
za 10 let

30 000 fondů

 filtrovaných při
výběrovém procesu

2 702 mld. CZK

 celkový objem aktiv
podkladových fondů

86 manažerů

 řídicích 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.

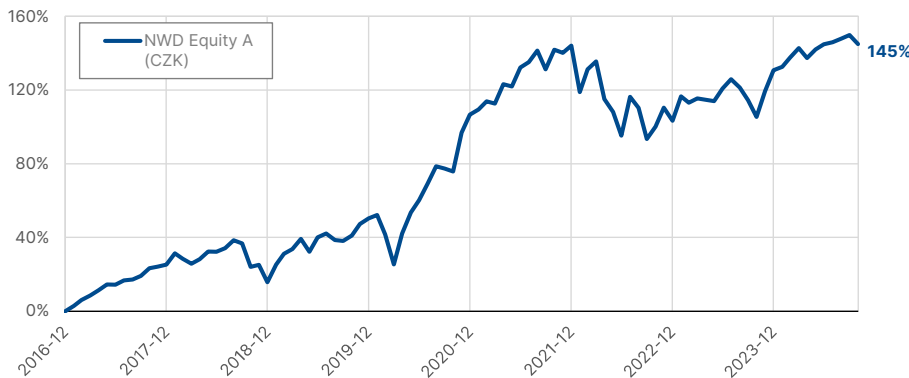


Portfolio je rozloženo napříč ekonomickými sektory (cyklické, senzitivní, defenzivní) a investičními styly (růstové, hodnotové) do velkých, středních i malých firem.



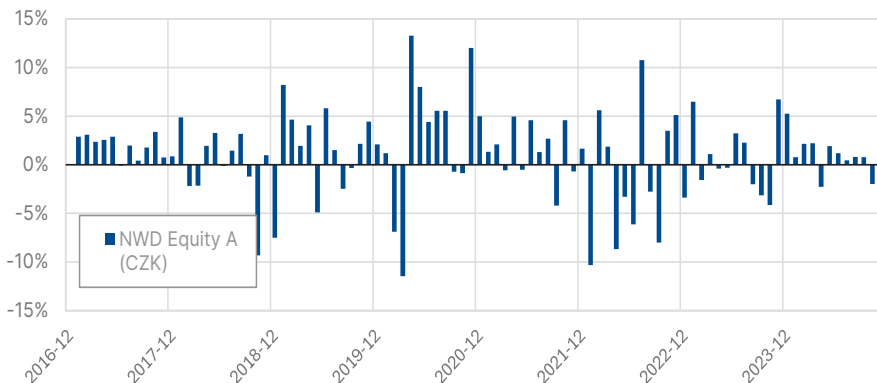
Akcie jsou dlouhodobě nejvýnosnějším aktivem s vysokou likviditou.

Celková výkonnost*



2020*	2021*	2022*	2023	2024
37,4 %	18,1 %	-16,7 %	13,5 %	8,0 %

Měsíční výkonnost*



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

Základní informace

Název fondu:	NWD SICAV a.s.
Název podfondu:	NWD Equity
Bloomberg ticker:	NWDEQUA
Reuters ticker:	LP68721538
ISIN:	CZ0008047420 (A CZK) CZ0008047370 (A USD)
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
Měnové riziko:	Zajištěno
Minimální investice:	1.000.000 CZK nebo ekvivalent (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
Lhůta pro vypořádání odkupu:	1 měsíc
Dividendové výnosy:	Reinvestovány

Řízení fondu



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

Zkušenosti:

- Citibank – 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, člen Rady ředitelů ČASF



Vojtěch Ilčík, BSc. | Portfolio manažer | 5 let v oboru

Zkušenosti:

- UniCredit Bank – privátní bankovníctví, obchodování na měnových trzích
- Deloitte Innovation Team – analytik
- Finalista Fidelity International Stock Pitch Challenge
- Absolvent Shanghai Jiaotong University, CFA level 3 kandidát



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

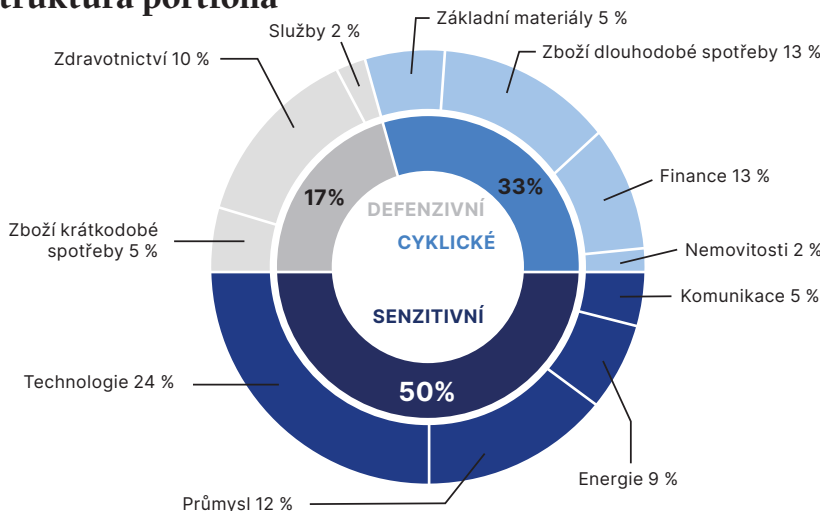
Zkušenosti:

- Česká spořitelna - řízení kreditního rizika
- Commerzbank Capital Markets - řízení tržního rizika
- Držitel makléřské licence vč. derivátů
- Absolvent matematického inženýrství na fakultě jaderné fyziky ČVUT

Měsíční komentář

- **Fond NWD Equity v listopadu získal 1,86 % a za 12 měsíců zhodnotil o 13,7 %.**
- Evropské akcie víceméně stagnovaly, index největších firem eurozóny **EURO STOXX 50 dokonce ztratil 0,48 %**. Příčinou zaostávání Evropy je nepříznivý stav ekonomiky a politická nestabilita v klíčových zemích Německu a Francii.
- **Americký index S&P 500 posílil o 5,73 %**, přičemž nejvíce posílili bezprostředně po zvolení D. Trumpa prezidentem USA. Po následující korekci zmírnil tempo růstu, když mezi investory zavládla nejistota ohledně budoucích ekonomických kroků nového prezidenta.
- **Globální akciový index MSCI ACWI posílil o 3,63 %**, naproti tomu index rozvíjejících se trhů **MSCI EM ztratil dalších 3,66 %**. Viníkem jsou především ekonomické problémy Číny.
- **V listopadu pokračovala optimalizace portfolia fondu doplněním nových globálních a amerických fondů.**

Struktura portfolia



Parametry fondu

Aktuální cena investiční akcie

třída A CZK 1,0312 CZK

třída A USD 1,0804 USD

Ukazatele portfolia*

Výkonnost absolutní 149,4 %

Výkonnost p.a. 12,2 %

Volatilita 15,2 % (3 roky)

Sharpe ratio 0,08 (3 roky)

Maximální pokles -20,8 %

Objem aktiv 222 mil. CZK

P/E 19,83

Dividendový výnos 1,89 %

VaR 4,41 %

Měnové rozložení

USD 65 %

EUR 27 %

GBP 6 %

CZK 2 %

Rizikový profil



Kapitalizace/styl

	HODNOTOVÝ	SMÍŠENÝ	RŮSTOVÝ
VELKÁ	14%	27%	25%
STŘEDNÍ	6%	9%	11%
MALÁ	2%	3%	3%

* 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 uváděna 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.