

## 1. kvartil

výnos od založení mezi prvními 25 % smíšených fondů v ČR

## 70 000 fondů

filtrovaných během výběrového procesu

## 4 081 mld. CZK

celkový objem aktiv podkladových fondů

## 204 manažerů

řídících aktiva na úrovni podkladových fondů



## Investiční cíl a strategie



Cílem podfondu je stabilní a atraktivní zhodnocení kapitálu ve střednědobém horizontu s odolností vůči kolísání na finančních trzích.



Podfond vyhledává investiční příležitosti z celého světa.

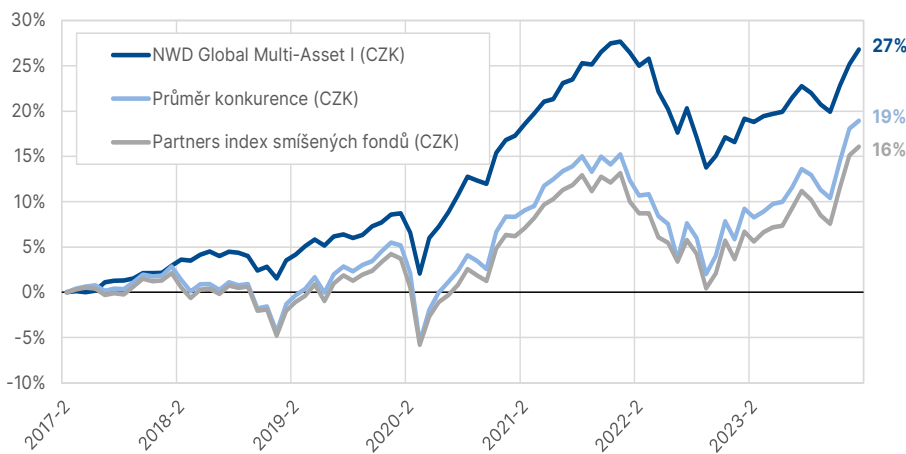


Portfolio je rozloženo mezi 4 pilíře – tradiční aktiva (akcie, dluhopisy) a reálná aktiva (nemovitosti, alternativní investice vč. zlata).



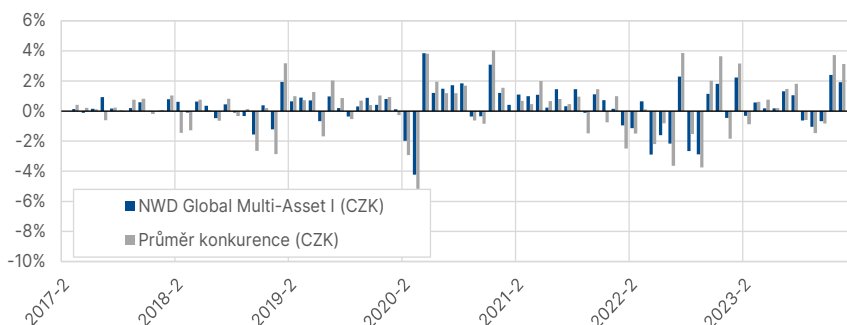
Diverzifikace aktiv je nejučinnějším nástrojem pro minimalizaci rizika při správě majetku soukromých i institucionálních investorů.

## Celková výkonnost



2020	2021	2022	2023	2024
7,6 %	9,3 %	-8,7 %	7,4 %	1,3 %

## Měsíční výkonnost



## Základní informace

<b>Název fondu:</b>	NWD SICAV a.s.
<b>Název podfondu:</b>	NWD Global Multi-Asset
<b>Bloomberg ticker:</b>	NWDGMAD
<b>Reuters ticker:</b>	LP68425609
<b>ISIN:</b>	CZ0008042215 (CZK I) CZ0008042231 (EUR I) CZ0008042223 (USD I) CZ0008043361 (CZK D)
<b>Typ fondu:</b>	Smíšený
<b>Datum založení:</b>	Říjen 2016
<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, EUR, USD
<b>Měnové riziko:</b>	Zajištěno
<b>Minimální investice:</b>	1.000.000 CZK nebo ekvivalent (100.000 CZK v rámci NWD investiční společnosti)
<b>Manažerský poplatek:</b>	1 % p.a. (třída I) 1,5 % p.a. (třída D)
<b>Výkonnostní odměna:</b>	10 % z výnosu (HWM)
<b>Vstupní poplatek:</b>	Maximálně 3 %
<b>Výstupní poplatek:</b>	15 % v 1. roce 10 % ve 2. roce 5 % ve 3. roce 0 % po 3. roce
<b>Frekvence oceňování:</b>	1x měsíčně
<b>Lhůta pro vypořádání odkupu</b>	3 měsíce
<b>Dividendové výnosy:</b>	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 Global Multi-Asset v lednu zhodnotil o 1,3 % a překonal tak téměř dvojnásobně průměr konkurence**, který připsal 0,73 %.
- **Aktiové trhy vstoupily do roku 2024 mírným růstem, index MSCI ACWI zhodnotil o 0,53 %**. Růst byl tažen převážně americkými akciemi, které připsaly 1,5 % (měřeno indexem S&P 500). Výrazně pak propadly rozvíjející se trhy (MSCI EM -4,7 %), kde se projevilo další zhoršení vývoje v Číně.
- **Globální dluhopisy**, měřeno indexem Bloomberg Barclays Global Aggregate, **poklesly** o 1,4 % vlivem **růstu sazeb**. Ty vzrostly kvůli nelepšící se inflaci (v EU za prosinec +2,9 %).
- **Růst sazeb měl dopad i na cenu zlata, které pokleslo o 1,2 %**.
- Fond v lednu snížil expozice v některých alternativních investicích.

## Struktura portfolia



## Parametry fondu

### Aktuální cena investiční akcie

<b>třída CZK I</b>	1,2521 CZK
<b>třída EUR I</b>	1,2530 EUR
<b>třída USD I</b>	1,2377 USD
<b>třída CZK D</b>	1,2101 CZK

### Ukazatele portfolia

<b>Výkonnost absolutní</b>	25,2 % (od založení)
<b>Výkonnost p.a.</b>	3,2 % (od založení)
<b>Volatilita</b>	4,9 % (3 roky)
<b>Sharpe ratio</b>	0,63 (3 roky)
<b>Maximální pokles</b>	-6,1 % (březen 2020)
<b>Objem aktiv</b>	596 mil. CZK

### Dluhopisová složka

<b>Durace</b>	3,78
<b>YTM</b>	2,95 %

### Aktiová složka

<b>P/E</b>	21,75
<b>Dividendový výnos</b>	1,80 %

### Měnové rozložení

<b>CZK</b>	45 %
<b>EUR</b>	32 %
<b>USD</b>	23 %

### Rizikový profil



**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.