

## 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.

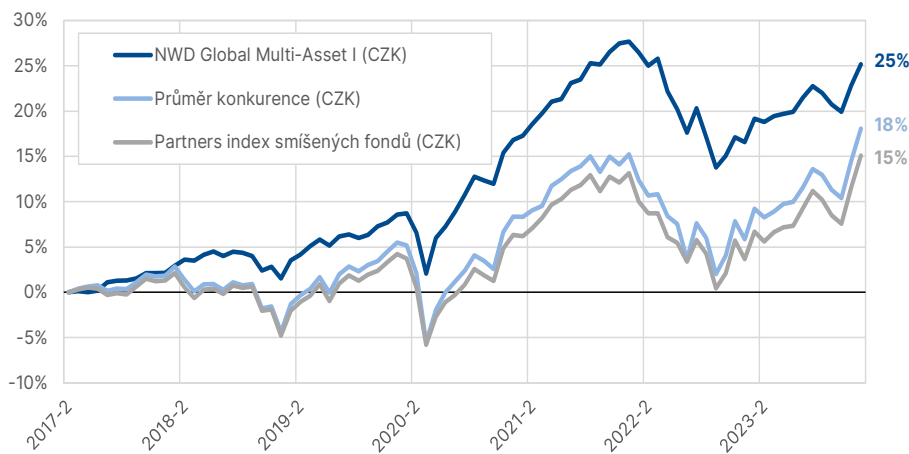


Portfolio je rozloženo mezi 4 pilíře – tradiční aktiva (akcie, dluhopisy) a reálná aktiva (nemovitosti, alternativní investice vč. zlata).



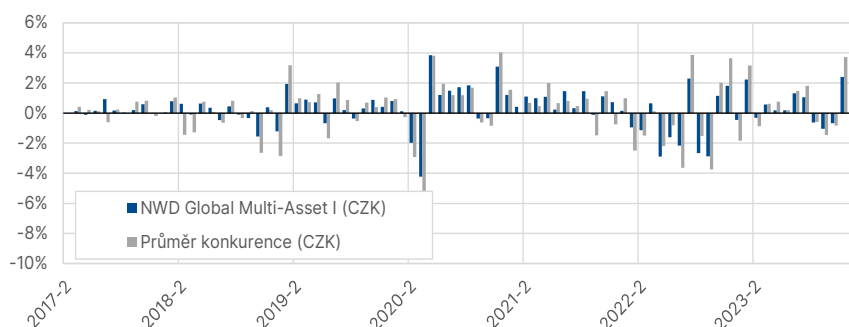
Diverzifikace aktiv je nejučinnějším nástrojem pro minimalizaci rizika při správě majetku soukromých i institucionálních investorů.

## Celková výkonnost



2019	2020	2021	2022	2023
6,9 %	7,6 %	9,3 %	-8,7 %	7,4 %

## 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 Tvrдый, 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, poradce 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

- **Fond NWD Global Multi-Asset v prosinci přidal 1,92 %** a těžil zejména z růstu akcií a výsledků dříve realizovaných alternativních investic.
- **Aktiovým tržím se v prosinci dařilo, index MSCI ACWI připsal 4,7 %.** Nejvíce zhodnotily americké akcie, které vzrostly o 4,4 % díky tržním očekáváním rychlejšího poklesu sazeb Fedu.
- Tato očekávání se projevila i na dluhopisovém trhu. Zde si **agregátní index Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond připsal 4,2 %.** Nejvíce se dařilo dluhopisům v USA, které zhodnotily o 4,3 %.
- Fond NWD Global Multi-Asset v prosinci nakoupil investici zaměřenou na menší evropské technologické firmy a dále portfolia rezidenčních a zdravotnických nemovitostí, kde využil korekce cen na nemovitostním trhu.
- **Za celý rok 2023 fond zhodnotil o 7,4 %. Zakočil tak 4. rok z 5, ve kterých dodal očekávaný výnos mezi +6 až +10 % p.a** a zůstává tak stabilní kotvou portfolií našich investorů. **Dle poměru výnosu a podstupovaného rizika je 2. nejlepším smíšeným fondem v ČR ze 67 sledovaných.**

## Struktura portfolia



## Parametry fondu

### Aktuální cena investiční akcie

**třída CZK I** 1,2360 CZK

**třída EUR I** 1,2369 EUR

**třída USD I** 1,2219 USD

**třída CZK D** 1,1952 CZK

### Ukazatele portfolia

**Výkonnost absolutní** 23,6 % (od založení)

**Výkonnost p.a.** 3,1 % (od založení)

**Volatilita** 4,9 % (3 roky)

**Sharpe ratio** 0,63 (3 roky)

**Maximální pokles** -6,1 % (březen 2020)

**Objem aktiv** 589 mil. CZK

### Dluhopisová složka

**Durace** 3,16

**YTM** 2,98 %

### Aktiová složka

**P/E** 19,90

**Dividendový výnos** 1,92 %

### Měnové rozložení

**CZK** 49 %

**EUR** 27 %

**USD** 24 %

### Rizikový profil

nižší riziko a výnos      vyšší riziko a výnos



**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.