


94 % fondů

překonává ve výnosu na podstupovaném riziku

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.

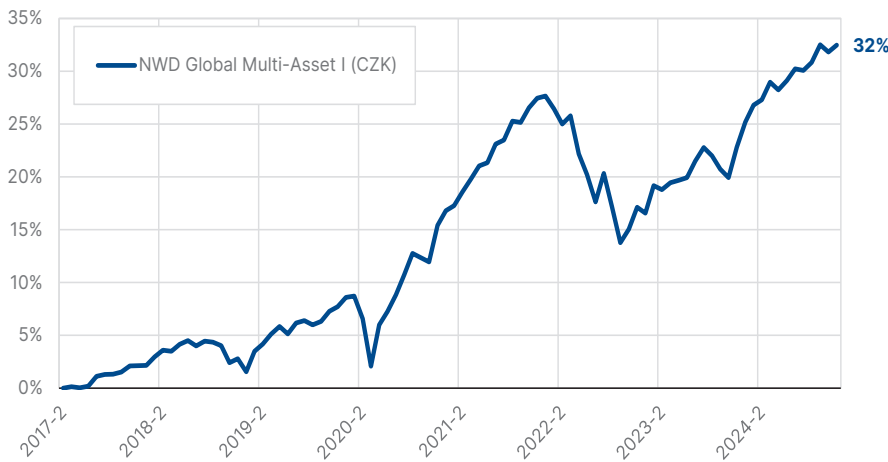


Portfolio je rozloženo mezi 4 pilíře – tradiční aktiva (akcie, dluhopisy) a reálná aktiva (nemovitosti, alternativní investice vč. zlata).



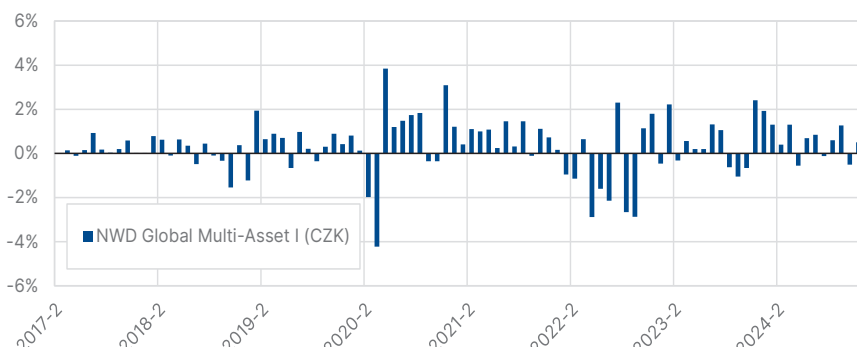
Diverzifikace aktiv je nejučinnějším nástrojem pro minimalizaci rizika při správě majetku soukromých i institucionálních investorů.

Celková výkonnost



2019	2020	2021	2022	2023	2024
6,9 %	7,6 %	9,3 %	-8,7 %	7,4 %	5,8 %

Měsíční výkonnost



Základní informace

Název fondu:	NWD SICAV a.s.
Název podfondu:	NWD Global Multi-Asset
Bloomberg ticker:	NWDGMAD
Reuters ticker:	LP68425609
ISIN:	CZ0008042215 (CZK I) CZ0008042231 (EUR I) CZ0008042223 (USD I) CZ0008043361 (CZK D)
Typ fondu:	Smíšený
Datum založení:	Říjen 2016
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, EUR, USD
Měnové riziko:	Zajištěno
Minimální investice:	1.000.000 CZK nebo ekvivalent (100.000 CZK v rámci NWD investiční společnosti)
Manažerský poplatek:	1 % p.a. (třída I) 1,5 % p.a. (třída D)
Výkonnostní odměna:	10 % z výnosu (HWM)
Vstupní poplatek:	Maximálně 3 %
Výstupní poplatek:	15 % v 1. roce 10 % ve 2. roce 5 % ve 3. roce 0 % po 3. roce
Frekvence oceňování:	1x měsíčně
Lhůta pro vypořádání odkupu	3 měsíce
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

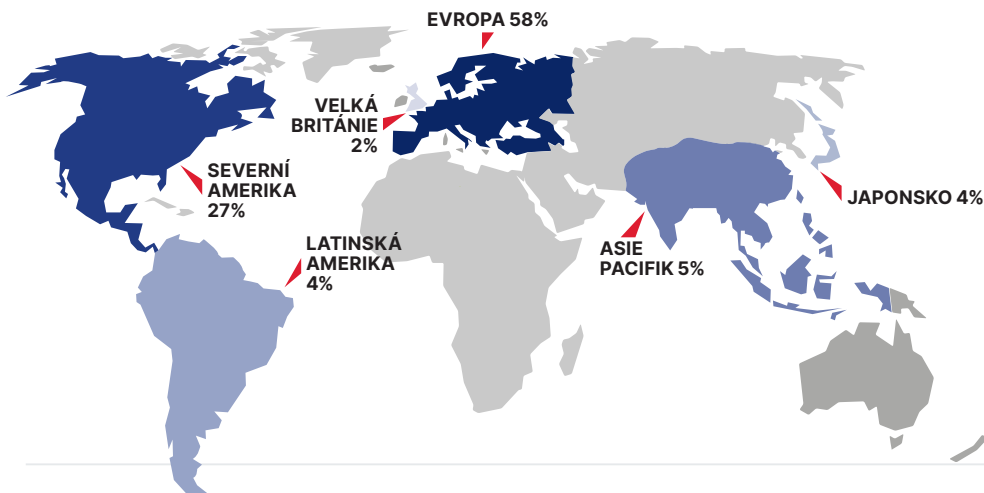
Zkušenosti:

- 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 Global Multi-Asset v listopadu získal 0,50 % a výnos za rok dosahuje 7,88 %.**
- **Globální akciový index MSCI ACWI si připsal 3,63 %.** Americký index S&P 500 získal 5,73 % v reakci na zvolení D. Trumpa prezidentem. Evropské akcie naopak stagnovaly, index největších firem eurozóny **EURO STOXX 50 dokonce ztratil 0,48 %**. Nepříznivě působí slabá evropská ekonomika a politická nestabilita v Německu a Francii.
- Globální index **Bloomberg Barclays Global Aggregate si připsal 0,43 %**. Americká i evropská inflace v říjnu jen mírně vzrostly. **Americký Fed snížil úrokové sazby o dalších 25 bp**, nicméně zůstávají obavy z dodatečných inflačních tlaků po plánovaném zvýšení cel.
- Evropská ECB vnímá slabý ekonomický růst, **další snížení úrokových sazeb se očekává v prosinci.**
- **Zlato v listopadu oslabilo o 3,29 %**. V jeho neprospěch působilo další posilování dolaru.
- **Fond v listopadu mírně navýšil pozici ve zlatě a v segmentu akcií společností s malou tržní kapitalizací.**

Regionální rozložení



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.

Parametry fondu

Aktuální cena investiční akcie

třída CZK I 1,3082 CZK

třída EUR I 1,3086 EUR

třída USD I 1,2916 USD

třída CZK D 1,2585 CZK

Ukazatele portfolia

Výkonnost absolutní 30,8 % (od založení)

Výkonnost p.a. 3,5 % (od založení)

Volatilita 4,8 % (3 roky)

Sharpe ratio 0,71 (3 roky)

Maximální pokles -6,1 % (březen 2020)

Objem aktiv 631 mil. CZK

Dluhopisová složka

Durace 3,18

YTM 3,70 %

Akciová složka

P/E 19.76

Dividendový výnos 1,89 %

Měnové rozložení

CZK 45 %

EUR 30 %

USD 25 %

Rizikový profil

nižší riziko a výnos vyšší riziko a výnos

