

13 kritérií

využívaných při výběru podkladových fondů

70.000 fondů

filtrovaných během výběrového procesu



56 manažerů

řídících aktiva na úrovni podkladových fondů

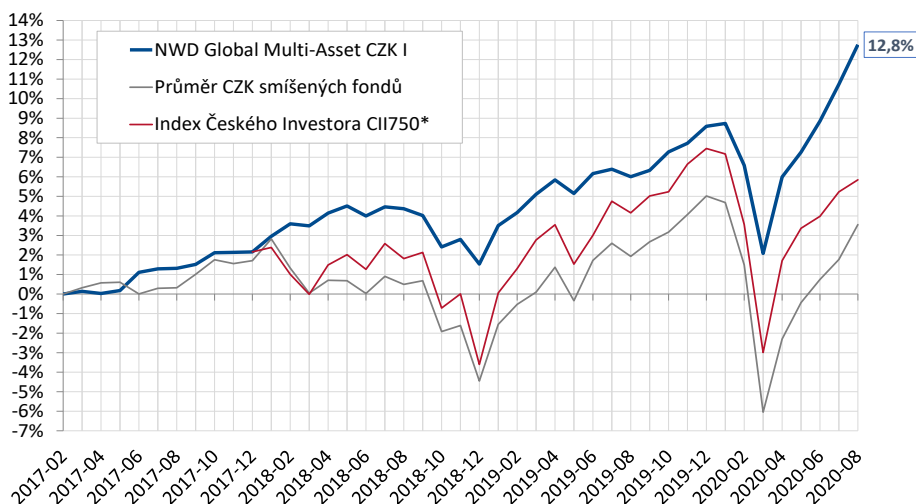
534 mld. CZK

celkový objem aktiv podkladových fondů

Investiční cíl a strategie

- Cílem podfondu je stabilní, konzistentní a atraktivní zhodnocení kapitálu ve střednědobém až dlouhodobém horizontu.
- Fond investuje bez regionálního omezení do diverzifikovaného portfolia fondů akciových, dluhopisových, peněžního trhu, realitních, komoditních a do fondů s alternativními strategiemi. Využívá tak různé, na sobě nezávislé, ale navzájem se doplňující investiční strategie.
- Tuto filozofii aplikuje investicemi do fondů od nejúspěšnějších a největších světových správců majetku. Při výběru jednotlivých investic je zkoumáno až 13 kritérií s důrazem na kvantitativní i kvalitativní stránku.

Výkonnost (CZK I)



od začátku roku	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	2 roky	3 roky
3,8 %	5,1 %	5,8 %	6,4 %	8,0 %	11,3 %

Základní informace

Název fondu:	NWD SICAV a.s.
Název podfondu:	NWD Global Multi-Asset
Typ fondu:	Globální smíšený FKI
Investice v měně:	CZK, EUR, USD
ISIN:	CZ0008042215 (CZK I) CZ0008042231 (EUR I) CZ0008042223 (USD I) CZ0008043361 (CZK D)
Měnové riziko:	Plně zajištěno
Domicil:	Česká republika
Regulátor:	ČNB
Auditor:	KPMG ČR, s.r.o.
Depozitář:	KB, a.s.
Administrátor:	AMISTA IS, a.s.
Datum založení:	Říjen 2016
Minimální investice:	1 000 000 CZK nebo ekvivalent
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

Komentář k vývoji na trzích

- V srpnu fond NWD zhodnotil o 1,83 % a mírně zvýšil svůj náskok oproti průměru trhu smíšených fondů. Index českého investora, reprezentující 750 největších fondů v ČR, přidal 0,6 %, zatímco průměr smíšených fondů vyrostl o 1,7 %. **Ve srovnání s ostatními smíšenými koronovými fondy je NWD nejlépe vydělávajícím fond za 12 měsíců.**
- Akciové trhy pokračovaly během měsíce v růstu způsobeném uvolněnou měnovou politikou a vesměs dobrými makro-daty. Probíhající výsledková sezóna v Evropě i USA přinesla spíše pozitivní překvapení a při absenci výrazných negativních zpráv tak **světový akciový index zakončil ziskem 6 %.**
- Dluhopisové trhy reflektovaly investorský zájem o riziková aktiva, který se projevil mírným růstem i na firemních dluhopisech s nižším investičním stupněm, zatímco dluhopisy vlád a korporací s vysokým ratingem cenově poklesly. Souhrnný **světový dluhopisový index** ve výsledku **poklesl o 0,2 %.**
- Blížící se americké prezidentské volby přináší na trh novou várku nejistoty a spolu s nárůstem počtu nakažených zejména v Evropě korigují nedávné zisky světových akciových indexů. Vzhledem k výrazné podpoře centrálních bank a vládních programů se tak bude zřejmě nadále na trzích přetahovat na jedné straně optimizmus spojený s vidinou rychlého vývoje vakcíny a na druhé straně restriktivní ekonomická opatření spojená s covidem a geopolitické nejistoty (volby, Brexit, obchodní spory). **Věříme, že široce diverzifikované portfolio napříč aktivy je nejen bezpečnějším řešením, ale i dlouhodobě výnosnějším než spekulativní sázky na ten či onen více či méně pravděpodobný scénář.**

Řízení fondu

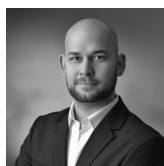
Poradce při obhospodařování

Poradcem fondu je společnost NWD Private Asset Management, a.s. disponující významným investičním know-how a zkušenostmi.



Ing. Štěpán Tvrdý, MBA / Zakladatel a člen investičního výboru, 25 let v oboru

Zkušenosti ze Citibank se správou privátních aktiv, z České spořitelny a GE Money bank s obchodováním na finančních trzích a s mezibankovními operacemi. Managing partner NWD Private Asset Management, poradce Finanční akademie Zlaté koruny.



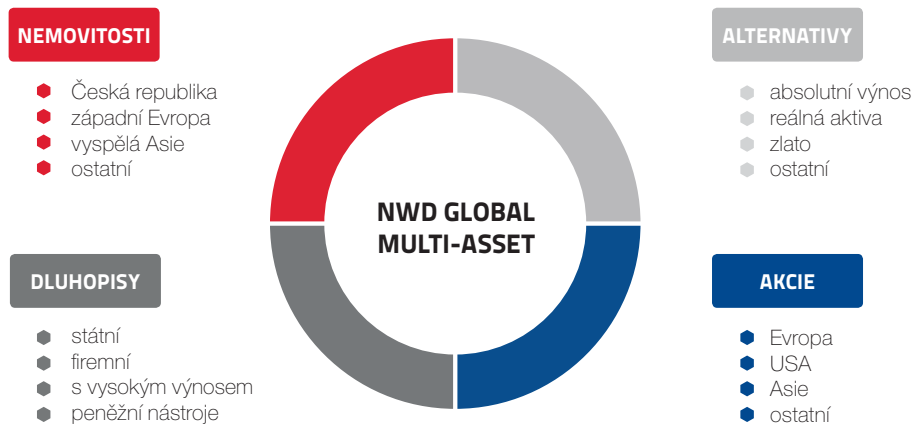
Ing. Radko Matyáš, CFA / Člen investičního výboru, 11 let v oboru

Zkušenosti z Komerční banky jako specialista global strategy and development, z hedgového fondu s modelací portfolií, analýzou finančních trhů a investičních nástrojů a dále s obchodováním na vlastní účet na zahraničních trzích. Poradce Finanční akademie Zlaté koruny.

Obhospodařovatel a administrátor

Obhospodařovatelem a administrátorem je AMISTA investiční společnost, a.s., renomovaná investiční společnost s více než desetiletými zkušenostmi se správou fondů kvalifikovaných investorů. Je zodpovědná za řízení investic dle stanovené investiční strategie a na základě spolupráce s poradcem.

Struktura portfolia



Diverzifikace

	Dluhopisy	Akcie	Nemovitosti	Alternativy
Stabilita	●		●	●
Výnos		●	●	●
Likvidita	●	●		●

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.

Aktuální cena investiční akcie

třída CZK I	1,134 CZK
třída EUR I	1,121 EUR
třída USD I	1,118 USD
třída CZK D	1,0908 CZK

Ukazatele portfolia*

Výkonnost absolutní	146,0 % (od r. 2005)
Výkonnost p.a.	5,9 % (od r. 2005)
Volatilita	4,1 % (5 let)
Sharpe ratio	0,94 (5 let)
Maximální pokles	-15,0 % (od r. 2005)
Objem aktiv	463 mil. CZK

Dluhopisová složka

Durace	1,70
YTM	4,23 %

Akciová složka

P/E	21,26
Dividendový výnos	1,71 %

Měnové rozložení

CZK	55 %	<div style="width: 55%;"></div>
EUR	29 %	<div style="width: 29%;"></div>
USD	16 %	<div style="width: 16%;"></div>

* Uvedené hodnoty zahrnují data podkladových fondů v modelovém portfoliu v letech 2005-2016 (včetně odměny za obhospodařování 1 % p.a.) a data fondu NWD GMA CZK I od roku 2017 do současnosti.

** Index Českého Investora CII750 společnosti Swiss Life Select, zdroj: www.cii750.cz.

Rizikový profil

