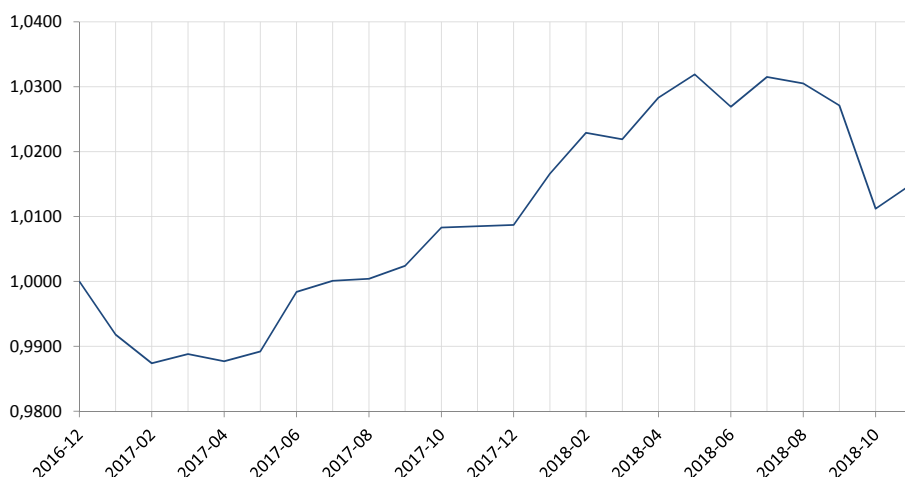




Investiční cíl a strategie

- 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



1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	15 měsíců	18 měsíců
0,4 %	-1,5 %	-1,6 %	0,6 %	1,5 %	2,6 %

Základní informace

Název fondu:	NWD SICAV, a.s.
Název podfondu:	NWD Global Multi-Asset
Druh fondu:	FKI
Typ fondu:	Globální smíšený
Investice v měně:	CZK, EUR, USD
ISIN:	CZ0008042215 (CZK) CZ0008042231 (EUR) CZ0008042223 (USD)
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 125 000 EUR
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

Komentář k vývoji na tržích

- V listopadu 2018 fond **přidal 0,38 %**.
- **Akciové trhy zažily uklidnění po výrazných propadech v říjnu** a světový akciový index **posílil o 1,3 %**. Mezi nejdůležitější témata patřilo odložení vybraných dovozních cel v USA a Číně a vymezení prostoru pro související vzájemnou dohodu. Dalším pozitivním impulsem byl komentář americké centrální banky naznačující, že by se zvyšování sazeb mohlo zpomalit či dříve zastavit. V rámci hlavních regionů zaznamenaly pokles pouze evropské akcie (-0,8 %), především kvůli napětí souvisejícím s výší italského deficitu. Na rozdíl od předchozích měsíců si akcie rozvíjejících se trhů vedly lépe než akcie rozvinutých trhů, také díky atraktivním valuacím po předchozí sérii poklesů.
- Státní dluhopisy zaznamenaly mírný nárůst, zatímco firemní dluhopisy poklesly. **Celkový globální dluhopisový index nakonec mírně zhodnotil o 0,3 %**, přičemž dluhopisy rozvíjejících se zemí předvedly lepší výsledky, obdobně jako akcie.
- Dosavadní vývoj na tržích posílá naprostou většinu smíšených fondů v roce 2018 do červených čísel. Právě v této zatěžkávací zkoušce **fond NWD** benefituje ze své investiční strategie a **jako jeden z mála smíšených korunových fondů v ČR si udržuje kladné zhodnocení od začátku roku**. V rámci NWD fondu jsme mírně navýšili pozice v reálných aktivech (nemovitosti a alternativy). I nadále se dá na finančních tržích očekávat vysoká volatilita, což zvyšuje důraz na ochranu kapitálu a širokou diverzifikaci, na které je fond NWD postaven.

NWD SICAV, a.s.

Na Příkopě 857/18, Praha 1, 110 00, Česká republika, IČO: 05285437, Telefon: +420 601 NWD GMA (+420 601 693 462)
Zapsáno v obchodním rejstříku u MS v Praze, oddíl B, vložka 21721

www.nwdsicav.cz
info@nwdsicav.cz

Řízení fondu

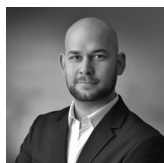
Odborný poradce

Odborným poradcem fondu je NWD Private Asset Management, a.s., která působí v oblasti investičního poradenství a privátní správy aktiv od roku 2004. NWD Private Asset Management je tvůrcem investiční strategie a provádí vyhledávání a analýzu vhodných investičních příležitostí.



Štěpán Tvrďý, MBA / Člen investičního výboru, 24 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, porotce Finanční akademie Zlaté koruny.



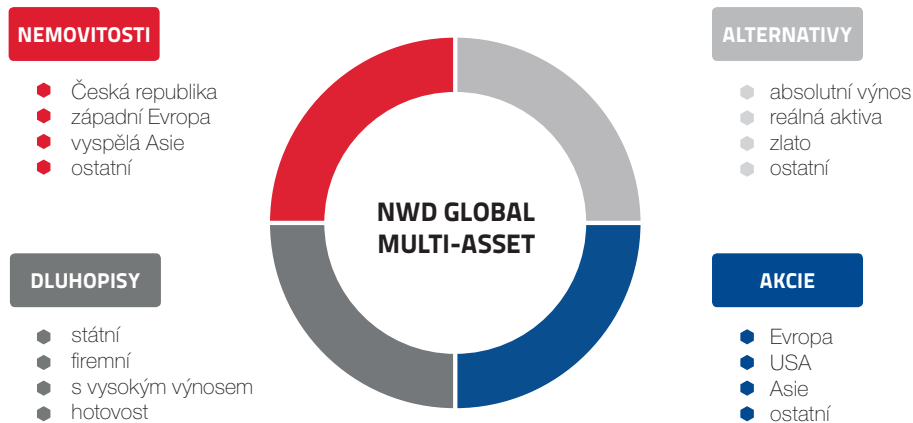
Radko Matyáš, CFA / Člen investičního výboru, 10 let v oboru

Zkušenosti z Komerční banky jako specialista global strategy and development, z hedgeového fondu s modelací portfolií, analýzou finančních trhů a investičních nástrojů a dále s obchodováním na vlastní účet na zahraničních trzích. Porotce 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 odborným 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.

NWD SICAV, a.s.

Na Příkopě 857/18, Praha 1, 110 00, Česká republika, IČO: 05285437, Telefon: +420 601 NWD GMA (+420 601 693 462)
Zapsáno v obchodním rejstříku u MS v Praze, oddíl B, vložka 21721

www.nwdsicav.cz
info@nwdsicav.cz

Aktuální cena investiční akcie

třída CZK	1,0150 CZK
třída EUR	1,0148 EUR
třída USD	1,0142 USD

Ukazatele portfolia*

Výkonnost absolutní	124,3 % (od r. 2005)
Výkonnost p.a.	6,0 % (od r. 2005)
Volatilita	3,2 % (5 let)
Sharpe ratio	0,78 (5 let)
Maximální pokles	-15,0 % (od r. 2005)

Dluhopisová složka

Durace	1,47
YTM	5,13 %

Akciová složka

P/E	16,94
Dividendový výnos	2,20 %

Měnové rozložení

CZK	77 %	<div style="width: 77%;"></div>
EUR	14 %	<div style="width: 14%;"></div>
USD	9 %	<div style="width: 9%;"></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 od roku 2017.

Rizikový profil

