

# NWD GLOBAL MULTI-ASSET

FOND KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ  
Infolist k 30.09.2023

+7,6%  
v r. 2020

číslo 1  
z 85 fondů



**NWD**  
Investiční společnost

## 1.kvartil

výnos za 5 let mezi  
prvními 25 % smíšených  
fondů v ČR

## 70 000 fondů

filtrovaných během  
výběrového procesu



## 4 081 mld. CZK

celkový objem aktiv  
podkladových fondů

## 314 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.

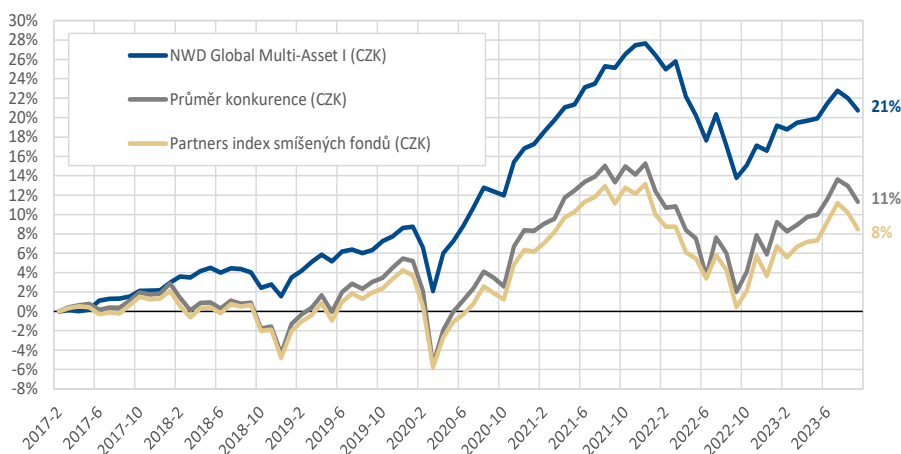


Portfolio je rozloženo mezi 4 pilíře – tradiční aktiva (akcie, dluhopisy) a reálná aktiva (nemovitosti, alternativní investice vč. zlata).



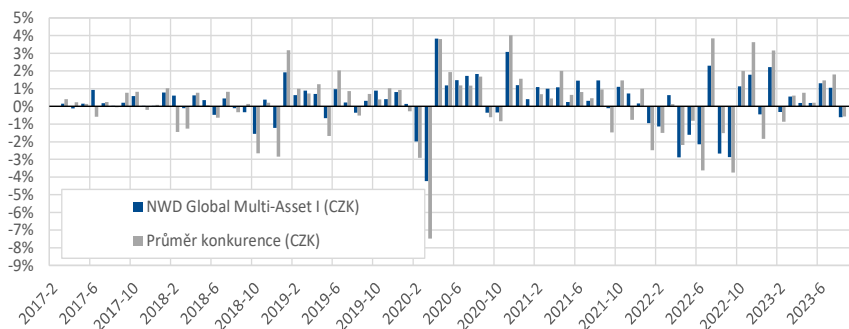
Diverzifikace aktiv je nejúčinnějším nástrojem pro minimalizaci rizika při správě majetku soukromých i institucionálních investorů.

## Celková výkonnost



od začátku roku	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	2 roky	5 let
3,6%	-0,6%	1,1%	6,1%	-3,5%	16,1%

## Měsíční výkonnost



## Základní informace

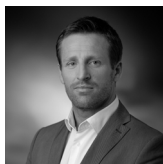
<b>Název fondu:</b>	NWD SICAV a.s.
<b>Název podfondu:</b>	NWD Global Multi-Asset
<b>Bloomberg ticker:</b>	NWDGMAD
<b>Reuters ticker:</b>	LP68425609
<b>ISIN:</b>	CZ0008042215 (CZK I) CZ0008042231 (EUR I) CZ0008042223 (USD I) CZ0008043361 (CZK D)
<b>Typ fondu:</b>	Smíšený
<b>Datum založení:</b>	Říjen 2016
<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>Dividendové výnosy:</b>	Reinvestovány

NWD investiční společnost, a.s.

Na Příkopě 857/18, Praha 1, 110 00, Česká republika, IČO: 07366809, Telefon: +420 601 693 462  
Zapsáno v obchodním rejstříku u MS v Praze, oddíl B, vložka 23741

www.nwdis.cz  
info@nwdis.cz

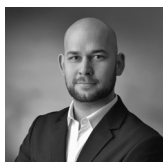
## Řízení fondu



**Ing. Štěpán Tvrďý, MBA** | Zakladatel a investiční stratég | 28 let v oboru

Zkušenosti:

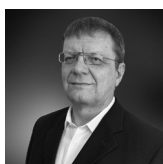
- Citibank – country investment manager, wealth management.
- Česká spořitelna, Konsolidační banka, GE Money – obchodování na finančních trzích a mezibankovní operace, řízení likvidity.
- Držitel makléřské licence vč. derivátů, člen Rady ředitelů Asociace pro kapitálové trhy ČR.



**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 září poklesl o 1,05 %, avšak jeho propad byl mírnější než u průměru trhu, který poklesl o 1,46 %.** Tento pokles jde na vrub akciových trhů. Fond se i nadále drží mezi 1. čtvrtinou nejlepších smíšených fondů v ČR, **z hlediska poměru výnosu a podstupovaného rizika patří mezi 5 nejlepších v ČR.**
- **Na akciové trhy dopadly signály Fedu o možném pokračování zvyšování úrokových sazeb v Americe.** Největší propad zaznamenal americký index S&P 500, který ztratil 4,9 %. **Globální index MSCI ACWI odepsal 4,3 %** díky mírnějším poklesům v ostatních regionech (Evropa -1,7 %, rozvíjející se trhy -2,8 %).
- **Dluhopisový trh také zaznamenal propady po výrazném růstu dlouhodobých výnosů.** Ty nyní dosáhly 4,61 % na 10-letém americkém vládním dluhopisu a 2,93 % na německém. V důsledku toho se propadly ceny dluhopisových indexů, **agregátní index Bloomberg Barclays Global Aggregate poklesl o 2,9 %.**
- **Růst výnosů měl dopad i na cenu zlata, které pokleslo o 4,7 %.**
- Fond v září zlikvidoval některé alternativní investice a postupně navyšuje alokaci do malých a středních podniků v západní Evropě se zaměřením na technologie, spotřební zboží a vzdělávání.

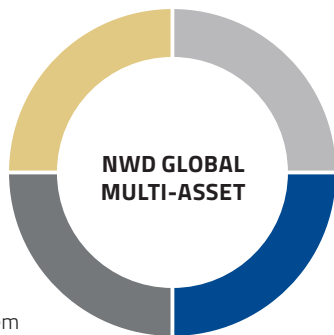
## Struktura portfolia

### NEMOVITOSTI

- Česká republika
- západní Evropa
- vyspělá Asie
- ostatní

### DLUHOPISY

- státní
- firemní
- s vysokým výnosem
- peněžní nástroje



### ALTERNATIVY

- absolutní výnos
- reálná aktiva
- zlato
- ostatní

### AKCIE

- Evropa
- USA
- Asie
- ostatní

## Parametry fondu

### Aktuální cena investiční akcie

třída CZK I	1,1921 CZK
třída EUR I	1,1940 EUR
třída USD I	1,1788 USD
třída CZK D	1,1542 CZK

### Ukazatele portfolia

Výkonnost absolutní	19,2 % (od založení)
Výkonnost p.a.	2,6 % (od založení)
Volatilita	4,9 % (3 roky)
Sharpe ratio	0,54 (3 roky)
Maximální pokles	-6,1 % (březen 2020)
Objem aktiv	589 mil. CZK

### Dluhopisová složka

Durace	2,27
YTM	2,90 %

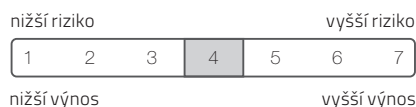
### Akciová složka

P/E	20,11
Dividendový výnos	2,02 %

### Měnové rozložení

CZK	50 %	<div style="width: 50%;"></div>
EUR	27 %	<div style="width: 27%;"></div>
USD	23 %	<div style="width: 23%;"></div>

### 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 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.