



GENERALI
INVESTMENTS

Září 2016

Ukazatele fondu k 30.9.2016

Generali Fond nemovitostních akcií

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Základní údaje

ISIN	CZ0008472396
Typ fondu	Akciový
Měna	CZK
Domicil	Česká republika
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, IS, a.s.
Portfolio manažer	Martin Pecka
Auditor	Ernst & Young
Depozitář	UniCredit Bank
Datum zahájení prodeje	1.8.2006
Bloomberg kód	FNACPIN CP
Majetek ve fondu	1 816 279 582 CZK
Hodnota PL	0,8548 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	0,8770 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	0,7015 CZK
Počet titulů v portfoliu	41
Volatilita (3 roky p.a.)	11,87 %
Průměrné P/E (budoucí)	25,62

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	2,5 - 4 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	2,2 %
Celková nákladovost (TER)	2,35 %

Ostatní

Minimální investice	500 CZK
Oceňování	Denně

Rizikový stupeň (SRRI)

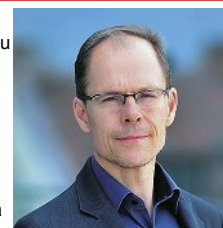
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Doporučený minimální investiční horizont

více než 8 let

Investiční strategie

Fond je určen investorům, kteří se rozhodli pro uložení svých prostředků minimálně na 8 let a mohou v krátkodobém horizontu akceptovat i výraznější kolísání hodnoty své investice. Z regionálního hlediska je fond koncipován jako globální se zaměřením na regiony, kde je očekáván nejvyšší růstový potenciál. Jde zejména o region střední a východní Evropy. V portfoliu fondu jsou zastoupeny tzv. realitní trusty (REIT – Real Estate Investment Trust). Jde o společnosti, které vlastní, pronajímají a spravují nemovitosti, přičemž minimálně 90 % zisku plynoucího z této činnosti je vypláceno ve formě dividend. Investováno je také do klasických developerských společností vyznačujících se výrazně vyšším růstovým potenciálem. Měnové riziko je zajištěno.



Martin Pecka
Portfolio manažer

Výkonnost fondu od založení



Výkonnost

	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	Od počátku roku	1 rok	3 roky	5 let	3 roky p.a.	5 let p.a.
Fond	-0,70 %	3,71 %	6,60 %	8,84 %	13,35 %	38,95 %	69,33 %	12,97 %	13,85 %
	Od založení	Od založení p.a.	2015	2014	2013	2012	2011		
Fond	-14,52 %	-1,43 %	8,75 %	14,82 %	2,63 %	19,47 %	-18,60 %		

www.generali-investments.cz

Infolist fondu

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	28,98 %
Rakousko	21,29 %
Německo	15,52 %
Francie	12,45 %
Finsko	3,37 %
Holandsko	3,29 %
Polsko	2,57 %
Ostatní	3,31 %

Sektorové rozdělení

Nemovitostní společnosti	44,57 %
REITS	41,89 %
Stavební společnosti	2,65 %
Nemovitostní fondy	1,62 %
Ubytování	0,05 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	5,45 %
Velká (10 - 50 mld.)	32,75 %
Střední (5 - 10 mld.)	15,13 %
Malá (0 - 5 mld.)	46,66 %

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	89,16 %
Peněžní prostředky	9,22 %
Fondy	1,62 %

Měnové rozdělení

EUR	60,83 %
USD	30,16 %
CZK	9,01 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
PROLOGIS INC	USD	5,06 %	Spojené státy americké	REITS
SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	4,90 %	Spojené státy americké	REITS
CONWERT IMMOBILIEN INVEST	EUR	4,71 %	Rakousko	Nemovitostní společnosti
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	EUR	4,45 %	Rakousko	Nemovitostní společnosti
KLEPIERRE	EUR	4,39 %	Francie	REITS
BUWOG AG	EUR	4,36 %	Rakousko	Nemovitostní společnosti
UNIBAIL - RODAMCO SE	EUR	4,24 %	Francie	REITS
VONOVIA SE	EUR	4,17 %	Německo	Nemovitostní společnosti
IMMOFINANZ AG	EUR	4,00 %	Rakousko	Nemovitostní společnosti
S IMMO AG	EUR	3,72 %	Rakousko	Nemovitostní společnosti
Celkem		44,00 %		

Disclaimer

Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat a není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Minulá výkonnost investičních fondů není zárukou budoucích výnosů. Skutečný výnos je závislý na vývoji kapitálových trhů a není zaručen. Podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích naleznete v klíčových informacích pro investory, a/nebo ve statutu/prospektu fondu, které jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti www.generali-investments.cz, v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.