



GENERALI
INVESTMENTS

Listopad 2018
Ukazatele fondu k 30.11.2018

Generali Fond balancovaný dynamický



Komodity

Základní údaje

ISIN	IE00BGLNMQ96
Typ fondu	Balancovaný
Měna	EUR
Domicil	Irsko
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, IS, a.s.
Portfolio manažer	Daniel Kukačka
Auditor	Ernst & Young
Depozitář	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
Datum zahájení prodeje	1.2.2014
Bloomberg kód	GPIDYFE ID
Majetek ve fondu	8 241 462 EUR
Hodnota PL	10,93 EUR
Nejvyšší hodnota PL za 12M	11,63 EUR
Nejnižší hodnota PL za 12M	10,80 EUR
Počet titulů v portfoliu	73
Volatilita (3 roky p.a.)	6,87 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,84
Hrubý výnos do splatnosti	6,16 % p.a.
Průměrná P/E (budoucí)	11,92

Akcie

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,8 - 3%
Výstupní poplatek	0%
Manažerský poplatek	2%
Celková nákladovost (TER)	2,82 %

Ostatní

Minimální investice	10 EUR
Oceňování	Denně

Mix

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	0,18 %	-1,62 %	-2,58 %	-3,87 %	-3,19 %	7,05 %	–	2,30 %	–
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	9,74 %	1,94 %	7,98 %	6,04 %	-2,65 %	–	–		

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 5 let



Investiční strategie

Fond je určen pro méně konzervativní klienty, kteří hodlají spojit výhody vyššího potenciálního zhodnocení akcií a nižší volatility dluhopisové části portfolia. Doporučovaný minimální investiční horizont je 5 let. Portfolio fondu je rozloženo mezi akciovou a dluhopisovou část s tím, že podíl akcií dosahuje v neutrálním scénáři 60 %, přičemž cca 1/3 pochází z regionu emerging markets, zbytek tvoří výběr světových akcií. Dluhopisová složka se skládá z vyváženého mixu státních a korporátních dluhopisů, především z regionu střední a východní Evropy.



Daniel Kukačka
Portfolio manažer

Výkonnost fondu od založení



Regionální rozdělení akcií

Spojené státy americké	14,91 %
Německo	10,33 %
Francie	5,64 %
Globální expozice	4,52 %
Česká republika	3,02 %
Rusko	2,78 %
Polsko	2,57 %
Ostatní	11,78 %

Sektorové rozdělení akcií

Bankovníctví	7,41 %
Energetický průmysl	4,81 %
Automobilový průmysl	3,54 %
Ropný a plynárenský průmysl	3,21 %
Telekomunikace	3,06 %
Internet	2,78 %
Stříbro	2,69 %
Fondy Eastern European	2,57 %
Ostatní	25,48 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	48,97 %
Velká (10 - 50 mld.)	22,21 %
Střední (5 - 10 mld.)	7,22 %
Malá (0 - 5 mld.)	21,60 %

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	47,74 %
Korporátní dluhopisy	41,27 %
Komodity	4,52 %
Fondy	3,29 %
Státní dluhopisy	2,26 %
Peněžní prostředky	0,92 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	6,45 %
BB	24,07 %
B	13,01 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	7,61 %
1-3 roky	25,81 %
3-5 let	2,14 %
5+ let	4,03 %
Variabilní dluhopisy	4,86 %

Měnové rozdělení

USD	62,85 %
EUR	28,62 %
CZK	8,52 %
PLN	0,00 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
INNOGY SE INTERIM 6/2018	EUR	3,56 %	Německo	Energetický průmysl
ISHARES PHYSICAL SILVER ETC	USD	2,69 %	Globální expozice	Komoditní fondy
LYXOR EASTERN EUROPE (CECE NTR EUR) FCP	EUR	2,57 %	Polsko	Akciové fondy
GOLD BULLION SECURITIES LTD	USD	1,83 %	Globální expozice	Komoditní fondy
ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	1,69 %	Holandsko	Ropný a plynárenský průmysl
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		12,34 %	Rating	
EURASIAN DEV. BK 5 26/9/2020	USD	4,33 %	BBB-	Bankovníctví
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	4,26 %	B+	Státy a mezinárodní inst.
IPF 5.75 7/4/2021	EUR	3,38 %	BB	Finanční služby (diverzifikované)
HOME CREDIT BV 3.75 30/3/2020	CZK	2,75 %	B	Finanční služby (diverzifikované)
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	2,44 %	B+	Bankovníctví
Celkem		17,16 %		

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.general-investments.cz, v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.