



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Prosinec 2018**  
Ukazatele fondu k 31.12.2018

## Generali Fond balancovaný dynamický (Balanced Dynamic Fund , Generali Invest CEE plc)



Komodity

### Základní údaje

<b>ISIN</b>	IE00BGLNMQ96
<b>Typ fondu</b>	Balancovaný
<b>Měna</b>	EUR
<b>Domicil</b>	Irsko
<b>Obhospodařovatel</b>	Generali Investments CEE, IS, a.s.
<b>Portfolio manažer</b>	Daniel Kukačka
<b>Auditor</b>	Ernst & Young
<b>Depozitář</b>	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
<b>Datum zahájení prodeje</b>	1.2.2014
<b>Bloomberg kód</b>	GPIDYFE ID
<b>Majetek ve fondu</b>	8 084 150 EUR
<b>Hodnota PL</b>	10,59 EUR
<b>Nejvyšší hodnota PL za 12M</b>	11,63 EUR
<b>Nejnižší hodnota PL za 12M</b>	10,49 EUR
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	74
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	6,80 %
<b>Průměrný rating</b>	BB
<b>Modifikovaná durace</b>	1,78
<b>Hrubý výnos do splatnosti</b>	6,19 % p.a.
<b>Průměrné P/E (budoucí)</b>	10,86

Akcie

### Poplatky a náklady

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

### Ostatní

<b>Minimální investice</b>	10 EUR
<b>Oceňování</b>	Denně

Mix

Dluhopisy

### 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	-3,11 %	-5,70 %	-4,68 %	-6,86 %	-6,86 %	6,65 %	–	2,17 %	–
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	6,33 %	1,26 %	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	15,25 %
Německo	10,63 %
Francie	5,50 %
Globální expozice	3,65 %
Česká republika	3,30 %
Polsko	3,10 %
Rusko	3,10 %
Ostatní	11,07 %

## Sektorové rozdělení akcií

Bankovníctví	7,15 %
Energetický průmysl	5,86 %
Automobilový průmysl	3,46 %
Ropný a plynárenský průmysl	3,35 %
Fondy Eastern European	3,10 %
Stříbro	3,00 %
Internet	2,54 %
Telekomunikace	2,49 %
Ostatní	24,65 %

## Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	40,31 %
Velká (10 - 50 mld.)	31,76 %
Střední (5 - 10 mld.)	6,68 %
Malá (0 - 5 mld.)	21,25 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	47,81 %
Korporátní dluhopisy	40,25 %
Fondy	4,13 %
Komodity	3,65 %
Peněžní prostředky	2,18 %
Státní dluhopisy	1,98 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	6,58 %
BB	22,20 %
B	13,44 %

## Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	9,08 %
1-3 roky	23,96 %
3-5 let	2,16 %
5+ let	4,15 %
Variabilní dluhopisy	5,06 %

## Měnové rozdělení

USD	58,58 %
EUR	32,09 %
CZK	9,32 %
PLN	0,00 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
INNOGY SE INTERIM 6/2018	EUR	4,60 %	Německo	Energetický průmysl
LYXOR EASTERN EUROPE (CECE NTR EUR) FCP	EUR	3,10 %	Polsko	Akciové fondy
ISHARES PHYSICAL SILVER ETC	USD	3,00 %	Globální expozice	Komoditní fondy
PHILIP MORRIS	CZK	1,83 %	Česká republika	Zemědělství
GAZPROM (ADR) USD	USD	1,68 %	Rusko	Ropný a plynárenský průmysl
<b>5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic</b>		<b>14,21 %</b>	<b>Rating</b>	
EURASIAN DEV. BK 5 26/9/2020	USD	4,42 %	BBB-	Nadnárodní korporace
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	4,37 %	B+	Státy a mezinárodní inst.
IPF 5.75 7/4/2021	EUR	3,47 %	BB	Finanční služby (diverzifikované)
HOME CREDIT BV 3.75 30/3/2020	CZK	2,85 %	B	Finanční služby (diverzifikované)
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	2,52 %	B+	Bankovníctví
<b>Celkem</b>		<b>17,63 %</b>		

### 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](http://www.generali-investments.cz), v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.