GENERALI INVESTMENTS

Březen 2017
Ukazatele fondu k 31.3.2017

Generali Fond balancovaný dynamický

Komodity | Akcie | Mix | Dluhopisy

Základní údaje

ISIN	IE00BGLNMR04
Typ fondu	Balancovaný
Měna	CZK
Domicil	Irsko
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, IS, a.s.
Portfolio manažer	Daniel Kukačka
Auditor	Ernst & Young
Depozitář	RBC Investor Services Bank S.A.
Datum zahájení prodeje	1.2.2014
Bloomberg kód	GPIDYFK ID
Majetek ve fondu	6 790 208 EUR
Hodnota PL	294,29 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	295,07 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	261,89 CZK
Počet titulů v portfoliu	64
Volatilita (3 roky p.a.)	8,34 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	2,47
Hrubý výnos do splatnosti	4,36 % p.a.
Průměrné P/E (budoucí)	13,88

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,8 - 3%
Výstupní poplatek	0%
Manažerský poplatek	2%
Celková nákladovost (TER)	2,77 %

Ostatní

Minimální investice	500 CZK
Oceňování	Denně

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

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	0,29 %	3,14 %	4,92 %	3,14 %	9,57 %	6,96 %	–	2,26 %	–
	Od založení	Od založení p.a.	2016	2015	2014	2013	2012		
Fond	7,18 %	2,22 %	5,70 %	-3,56 %	–	–	–		

Regionální rozdělení akcií

Spojené státy americké	22,69 %
Německo	6,42 %
Globální expozice	3,69 %
Francie	2,84 %
Čína	2,75 %
Hongkong	2,34 %
Rusko	2,06 %
Ostatní	9,01 %

Sektorové rozdělení akcií

Telekomunikace	5,47 %
Ropný a plynárenský průmysl	4,24 %
Oděvní průmysl	3,34 %
Automobilový průmysl	2,73 %
Internet	2,50 %
Zlato	2,43 %
Počítače	2,00 %
Letectví a obrana	1,99 %
Ostatní	27,10 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	39,56 %
Velká (10 - 50 mld.)	17,15 %
Střední (5 - 10 mld.)	12,69 %
Malá (0 - 5 mld.)	30,60 %

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	40,82 %
Korporátní dluhopisy	39,24 %
Fondy	8,56 %
Peněžní prostředky	5,89 %
Státní dluhopisy	3,06 %
Komodity	2,43 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	3,05 %
BB	36,02 %
B	3,23 %

Rozdělení podle splatnosti

1-3 roky	28,58 %
3-5 let	13,72 %
5+ let	5,89 %

Měnové rozdělení

USD	62,95 %
EUR	32,31 %
CZK	4,73 %
PLN	0,02 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
GOLD BULLION SECURITIES LTD	USD	2,43 %	Globální expozice	Komoditní fondy
CHINA MOBILE LTD SPON ADR	USD	2,34 %	Hongkong	Telekomunikace
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1,89 %	Spojené státy americké	Bankovnictví
PAYPAL HOLDINGS INC.	USD	1,88 %	Spojené státy americké	Komerční služby
EXXON MOBIL	USD	1,80 %	Spojené státy americké	Ropný a plynárenský průmysl
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		**10,34 %**	**Rating**	
TURKIYE GARANTI BK 3.375 07/08/2019	EUR	6,18 %	BB+	Bankovnictví
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	5,82 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	4,60 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
IPF 5.75 7/4/2021	EUR	3,95 %	BB+	Finanční služby (diverzifikované)
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	3,77 %	BB	Bankovnictví
Celkem		**24,32 %**		

Disclaimer

Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat a není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Minulá výkonost 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.