



GENERALI
INVESTMENTS

Prosinec 2018
Ukazatele fondu k 31.12.2018

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



Komodity

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	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
Datum zahájení prodeje	1.2.2014
Bloomberg kód	GPIDYFK ID
Majetek ve fondu	8 084 150 EUR
Hodnota PL	284,46 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	310,98 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	281,99 CZK
Počet titulů v portfoliu	74
Volatilita (3 roky p.a.)	6,83 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,78
Hrubý výnos do splatnosti	6,19 % p.a.
Průměrné P/E (budoucí)	10,86

Akcie

Mix

Dluhopisy

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,8 - 3%
Výstupní poplatek	0%
Manažerský poplatek	2%
Celková nákladovost (TER)	2,84 %

Ostatní

Minimální investice	500 CZK
Oceňování	Denně

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	-3,24 %	-5,56 %	-4,33 %	-6,41 %	-6,41 %	5,38 %	–	1,76 %	–
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	3,60 %	0,72 %	6,52 %	5,70 %	-3,56 %	–	–		

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 5 let



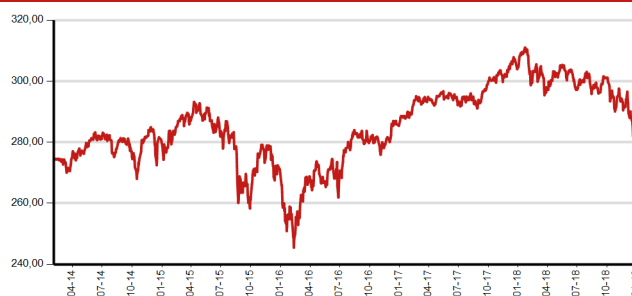
Investiční strategie

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
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		14,21 %	Rating	
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
Celkem		17,63 %		

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.