



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Listopad 2018**  
Ukazatele fondu k 30.11.2018

## Generali Fond východoevropských akcií



Komodity

### Základní údaje

<b>ISIN</b>	IE00B3LHP168
<b>Typ fondu</b>	Akciový
<b>Měna</b>	CZK
<b>Domicil</b>	Irsko
<b>Obhospodařovatel</b>	Generali Investments CEE, IS, a.s.
<b>Portfolio manažer</b>	Patrik Hudec
<b>Auditor</b>	Ernst & Young
<b>Depozitář</b>	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
<b>Datum zahájení prodeje</b>	23.8.2011
<b>Bloomberg kód</b>	GPIIEEF ID
<b>Majetek ve fondu</b>	67 893 131 EUR
<b>Hodnota PL</b>	279,09 CZK
<b>Nejvyšší hodnota PL za 12M</b>	310,04 CZK
<b>Nejnižší hodnota PL za 12M</b>	263,41 CZK
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	81
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	11,73 %
<b>Průměrné P/E (budoucí)</b>	11,18

Akcie

### Poplatky a náklady

<b>Vstupní poplatek</b>	2,5 - 4%
<b>Výstupní poplatek</b>	0%
<b>Manažerský poplatek</b>	2,30%
<b>Celková nákladovost (TER)</b>	2,75 %

### Ostatní

<b>Minimální investice</b>	500 CZK
<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	3,33 %	0,94 %	3,89 %	-4,05 %	-3,99 %	18,89 %	10,07 %	5,93 %	1,94 %
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	15,93 %	2,05 %	17,52 %	10,76 %	-3,78 %	-3,58 %	-9,62 %		

### Rizikový stupeň (SRRI)

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

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 8 let

### Investiční strategie

Fond je určen dynamičtějším dlouhodobým investorům, kteří vyhledávají zajímavé příležitosti a chtějí profitovat z potenciálu vyššího hospodářského růstu a nízkého zadlužení rozvíjejících se ekonomik střední a východní Evropy, jejichž trhy však v některých případech mohou být pro běžného investora obtížněji přístupné či drahé. Zároveň však počítají s vyšším rizikem celého regionu a větší kolísavostí hodnoty jednotlivých firem a lokálních měn. Významně jsou v portfoliu zastoupeny především Česká republika, Maďarsko, Polsko, Rumunsko, Turecko a Rusko.



Patrik Hudec  
Portfolio manažer

### Výkonnost fondu od založení



## Regionální rozdělení

Polsko	34,67 %
Maďarsko	15,34 %
Česká republika	15,12 %
Rakousko	14,77 %
Rumunsko	10,61 %
Rusko	3,34 %
Německo	0,65 %
Ostatní	1,88 %

## Sektorové rozdělení

Bankovníctví	36,52 %
Ropný a plynárenský průmysl	15,18 %
Energetický průmysl	9,86 %
Pojišťovnictví	6,02 %
Nemovitostní společnosti	4,47 %
Média	3,21 %
Finanční služby (diverzifikované)	2,75 %
Telekomunikace	2,63 %
Ostatní	15,74 %

## Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	0,80 %
Velká (10 - 50 mld.)	35,04 %
Střední (5 - 10 mld.)	26,35 %
Malá (0 - 5 mld.)	37,81 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	93,43 %
Peněžní prostředky	3,63 %
Fondy	2,94 %

## Měnové rozdělení

CZK	16,26 %
EUR	15,45 %
USD	4,67 %
Ostatní	63,61 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
ERSTE GROUP BANK D	EUR	8,80 %	Rakousko	Bankovníctví
OTP BANK NYRT	HUF	7,18 %	Maďarsko	Bankovníctví
PKO BANK POLSKI SA	PLN	5,70 %	Polsko	Bankovníctví
BANK PEKAO S.A.	PLN	5,66 %	Polsko	Bankovníctví
ČEZ	CZK	5,60 %	Česká republika	Energetický průmysl
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	4,70 %	Polsko	Pojišťovnictví
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	HUF	3,32 %	Maďarsko	Ropný a plynárenský průmysl
KOMERČNÍ BANKA	CZK	3,11 %	Česká republika	Bankovníctví
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	PLN	2,84 %	Polsko	Energetický průmysl
SOCIETATEA NAT DE GAZE - ROMGAZ	RON	2,65 %	Rumunsko	Ropný a plynárenský průmysl
<b>Celkem</b>		<b>49,57 %</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.