GENERALI INVESTMENTS

Prosinec 2016
Ukazatele fondu k 31.12.2016

Generali Prémiový vyvážený fond (dříve Balancovaný fond)

Komodity | Akcie | Mix | Dluhopisy

Základní údaje

ISIN	IE00BGLNMD67
Typ fondu	Balancovaný
Měna	EUR
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	GIPBAFE ID
Majetek ve fondu	14 260 351 EUR
Hodnota PL	10,35 EUR
Nejvyšší hodnota PL za 12M	10,37 EUR
Nejnižší hodnota PL za 12M	9,36 EUR
Počet titulů v portfoliu	75
Volatilita (3 roky p.a.)	–
Průměrný rating	BB+
Modifikovaná durace	2,03
Hrubý výnos do splatnosti	3,92 % p.a.
Průměrné P/E (budoucí)	14,37

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,8 - 3 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	1,75 %
Celková nákladovost (TER)	2,45 %

Ostatní

Minimální investice	10 EUR
Oceňování	Denně

Rizikový stupeň (SRRI)

1	2	3	**4**	5	6	7

Doporučený minimální investiční horizont

více než 5 let

Investiční strategie

Daniel Kukačka
Portfolio manažer

Fond je charakteristický tím, že plynule mění váhu akciové a dluhopisové složky v portfoliu, a dokáže tak velmi rychle reagovat na měnící se podmínky na kapitálových trzích. Fond je vhodný pro klienty, kteří vyhledávají vyvážený poměr mezi výnosem a rizikem a hodlají investovat své prostředky minimálně na období 5 let. Portfolio fondu se skládá z akciové a dluhopisové části, přičemž v neutrální alokaci dosahuje podíl akciové složky zhruba 40%. Akcie jsou široce regionálně a sektorově diverzifikovány. Dluhopisová část portfolia je mixem korporátních dluhopisů s vyšším výnosovým potenciálem a státních dluhopisů s nižším rizikem. Průměrná durace dluhopisové části portfolia nepřesahuje 7 let.

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	0,98 %	0,58 %	3,40 %	4,33 %	4,33 %	–	–	–	–
	Od založení	Od založení p.a.	2015	2014	2013	2012	2011		
Fond	3,92 %	1,33 %	-0,60 %	–	–	–	–		

Regionální rozdělení akcií

Spojené státy americké	12,81 %
Německo	3,95 %
Francie	1,90 %
Globální expozice	1,69 %
Rozvíjející se trhy	1,57 %
Holandsko	1,21 %
Spojené království (Velká Británie)	1,19 %
Ostatní	5,86 %

Sektorové rozdělení akcií

Ropný a plynárenský průmysl	2,11 %
Automobilový průmysl	1,97 %
Telekomunikace	1,94 %
Oděvní průmysl	1,85 %
Letectví a obrana	1,84 %
Alternativní investice	1,57 %
Internet	1,39 %
Automobilové součástky	1,36 %
Ostatní	16,15 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	40,68 %
Velká (10 - 50 mld.)	21,60 %
Střední (5 - 10 mld.)	9,32 %
Malá (0 - 5 mld.)	28,39 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	59,66 %
Akcie	25,16 %
Státní dluhopisy	5,84 %
Peněžní prostředky	4,32 %
Fondy	4,28 %
Komodity	0,74 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	12,67 %
BB	48,64 %
B	4,19 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	8,25 %
1-3 roky	35,91 %
3-5 let	18,88 %
5+ let	4,32 %
Variabilní dluhopisy	2,46 %

Měnové rozdělení

USD	67,68 %
EUR	28,87 %
CZK	3,45 %
PLN	0,00 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
SOURCE MSCI EMERG. MARKETSUCITS ETF-A	USD	1,57 %	Rozvíjející se trhy	Alternativní investice
LYXOR UCITS ETF EASTERN EUROPE	EUR	1,09 %	Polsko	Akciové fondy
CHINA PETROLEUM A CHEM ADR	USD	1,00 %	Čína	Ropný a plynárenský průmysl
LYXOR ETF STOXX EUROPE 600 HEALTHCARE	EUR	0,95 %	Globální expozice	Akciové fondy
NIKE INC - CL B	USD	0,89 %	Spojené státy americké	Oděvní průmysl
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		**5,49 %**	**Rating**	
CROATIA GOV 6.75 5/11/2019 USD	USD	4,42 %	BB	Státy a mezinárodní inst.
MAGYAR EXP-IMP BK 4 30/01/2020	USD	4,21 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
KAZMUNAYGAZ NAT 9.125 2/7/2018	USD	3,80 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	3,67 %	BB+	Bankovnictví
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	3,58 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		**19,68 %**		

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.