



GENERALI
INVESTMENTS

Září 2016

Ukazatele fondu k 30.9.2016

Generali Prémiový vyvážený fond (dříve Balancovaný fond)



Komodity

Základní údaje

ISIN	IE00BGLNMF81
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	GIPBAFK ID
Majetek ve fondu	272 444 899 CZK
Hodnota PL	279,95 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	282,37 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	254,91 CZK
Počet titulů v portfoliu	69
Volatilita (3 roky p.a.)	-
Průměrný rating	BB+
Modifikovaná durace	2,34
Hrubý výnos do splatnosti	3,63 % p.a.
Průměrné P/E (budoucí)	13,16

Akcie

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,8 - 3 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	1,75 %
Celková nákladovost (TER)	2,42 %

Ostatní

Minimální investice	500 CZK
Oceňování	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	-0,22 %	2,65 %	3,40 %	3,60 %	5,87 %	-	-	-	-
	Od založení	Od založení p.a.	2015	2014	2013	2012	2011		
Fond	1,96 %	0,74 %	-1,42 %	-	-	-	-		

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 5 let



Investiční strategie

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.



Daniel Kukačka
Portfolio manažer

Výkonnost fondu od založení



Regionální rozdělení akcií

Spojené státy americké	12,88 %
Německo	4,72 %
Globální expozice	2,81 %
Francie	2,29 %
Rozvíjející se trhy	1,72 %
Spojené království (Velká Británie)	1,19 %
Polsko	1,09 %
Ostatní	4,28 %

Sektorové rozdělení akcií

Automobilový průmysl	2,56 %
Zlato	1,74 %
Alternativní investice	1,72 %
Oděvní průmysl	1,69 %
Ropný a plynárenský průmysl	1,60 %
Pojišťovnictví	1,56 %
Média	1,52 %
Telekomunikace	1,46 %
Ostatní	17,12 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	43,35 %
Velká (10 - 50 mld.)	20,67 %
Střední (5 - 10 mld.)	9,68 %
Malá (0 - 5 mld.)	26,30 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	50,84 %
Akcie	24,93 %
Peněžní prostředky	11,93 %
Státní dluhopisy	6,25 %
Fondy	4,30 %
Komodity	1,74 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	19,16 %
BB	35,08 %
B	2,86 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	5,69 %
1-3 roky	24,46 %
3-5 let	21,04 %
5+ let	15,12 %
Variabilní dluhopisy	2,71 %

Měnové rozdělení

USD	60,85 %
EUR	39,12 %
CZK	0,03 %
PLN	0,01 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
GOLD BULLION SECURITIES LTD	USD	1,74 %	Globální expozice	Komoditní fondy
SOURCE MSCI EMERG. MARKETSUCITS ETF-A	USD	1,72 %	Rozvíjející se trhy	Alternativní investice
LYXOR UCITS ETF EASTERN EUROPE	EUR	1,09 %	Polsko	Akciové fondy
LYXOR ETF STOXX EUROPE 600 HEALTHCARE	EUR	1,07 %	Globální expozice	Akciové fondy
SIEMENS AG	EUR	1,05 %	Německo	Zpracovatelský průmysl
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		6,67 %	Rating	
CROATIA GOV 6.75 5/11/2019 USD	USD	4,74 %	BB	Státy a mezinárodní inst.
MAGYAR EXP-IMP BK 4 30/01/2020	USD	4,38 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	3,88 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,71 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
SYNTHOS FIN 4 30/9/2021 C18	EUR	3,20 %	BB	Finanční služby (diverzifikované)
Celkem		19,89 %		

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, v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.