



GENERALI
INVESTMENTS

Prosinec 2017
Ukazatele fondu k 31.12.2017

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	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
Datum zahájení prodeje	1.2.2014
Bloomberg kód	GIPBAFK ID
Majetek ve fondu	19 702 539 EUR
Hodnota PL	288,93 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	291,61 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	282,09 CZK
Počet titulů v portfoliu	84
Volatilita (3 roky p.a.)	5,09 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,85
Hrubý výnos do splatnosti	3,94 % p.a.
Průměrné P/E (budoucí)	14,09

Akcie

Mix

Dluhopisy

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,8 - 3 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	1,75 %
Celková nákladovost (TER)	2,34 %

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	-0,07 %	0,51 %	1,60 %	2,92 %	2,92 %	5,41 %	–	1,77 %	–
	Od založení	Od založení p.a.	2016	2015	2014	2013	2012		
Fond	5,23 %	1,31 %	3,89 %	-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	8,69 %
Německo	5,33 %
Francie	3,49 %
Česká republika	1,72 %
Globální expozice	1,64 %
Spojené království (Velká Británie)	1,33 %
Holandsko	0,90 %
Ostatní	3,74 %

Sektorové rozdělení akcií

Ropný a plynárenský průmysl	2,91 %
Bankovníctví	2,65 %
Telekomunikace	2,57 %
Automobilový průmysl	2,08 %
Fondy Undefined Equity	1,81 %
Letectví a obrana	1,52 %
Doprava	0,96 %
Ostatní	12,34 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	47,78 %
Velká (10 - 50 mld.)	19,46 %
Střední (5 - 10 mld.)	9,25 %
Malá (0 - 5 mld.)	23,51 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	62,63 %
Akcie	22,27 %
Peněžní prostředky	10,53 %
Fondy	3,64 %
Komodity	0,93 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	2,45 %
BB	51,19 %
B	6,97 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	21,66 %
1-3 roky	40,37 %
3-5 let	11,13 %

Měnové rozdělení

USD	56,10 %
EUR	26,77 %
CZK	17,13 %
PLN	0,00 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
DB X-TRACKERS EQUITY LOW BETA FACTOR UCITS ETF	EUR	0,98 %	Německo	Akciové fondy
BMW AG	EUR	0,87 %	Německo	Automobilový průmysl
LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY	EUR	0,83 %	Francie	Akciové fondy
PHILIP MORRIS	CZK	0,78 %	Česká republika	Zemědělství
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	0,75 %	Spojené státy americké	Bankovníctví
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		4,22 %	Rating	
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,48 %	BB+	Těžební průmysl
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	3,28 %	BB	Nemovitostní společnosti
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	3,15 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,06 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
IPF 5.75 7/4/2021	EUR	2,99 %	BB	Finanční služby (diverzifikované)
Celkem		15,95 %		

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.