



GENERALI
INVESTMENTS

Prosinec 2018
Ukazatele fondu k 31.12.2018

Generali Prémiový vyvážený fond (Premium Balanced Fund, Generali Invest CEE plc)



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	23 187 473 EUR
Hodnota PL	278,34 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	292,05 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	276,72 CZK
Počet titulů v portfoliu	89
Volatilita (3 roky p.a.)	4,22 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	2,03
Hrubý výnos do splatnosti	5,70 % p.a.
Průměrné P/E (budoucí)	10,81

Akcie

Mix

Dluhopisy

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,8 - 3%
Výstupní poplatek	0%
Manažerský poplatek	1,75%
Celková nákladovost (TER)	2,26 %

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	-1,39 %	-2,83 %	-2,34 %	-3,67 %	-3,67 %	3,00 %	–	0,99 %	–
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	1,37 %	0,28 %	2,92 %	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	8,05 %
Německo	7,99 %
Francie	2,81 %
Globální expozice	2,61 %
Rusko	1,84 %
Polsko	1,81 %
Česká republika	1,80 %
Ostatní	5,28 %

Sektorové rozdělení akcií

Energetický průmysl	5,42 %
Bankovníctví	3,03 %
Stříbro	2,16 %
Ropný a plynárenský průmysl	1,99 %
Automobilový průmysl	1,86 %
Fondy Eastern European	1,81 %
Telekomunikace	1,32 %
Internet	1,22 %
Ostatní	13,39 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	38,36 %
Velká (10 - 50 mld.)	31,49 %
Střední (5 - 10 mld.)	6,12 %
Malá (0 - 5 mld.)	24,02 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	63,10 %
Akcie	27,24 %
Peněžní prostředky	4,02 %
Komodity	2,61 %
Fondy	2,35 %
Státní dluhopisy	0,69 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	7,16 %
BB	45,73 %
B	10,91 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	10,22 %
1-3 roky	36,49 %
3-5 let	9,63 %
5+ let	5,16 %
Variabilní dluhopisy	6,30 %

Měnové rozdělení

USD	57,53 %
EUR	35,06 %
CZK	7,41 %
PLN	0,00 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
INNOGY SE INTERIM 6/2018	EUR	4,70 %	Německo	Energetický průmysl
ISHARES PHYSICAL SILVER ETC	USD	2,16 %	Globální expozice	Komoditní fondy
LYXOR EASTERN EUROPE (CECE NTR EUR) FCP	EUR	1,81 %	Polsko	Akciové fondy
GAZPROM (ADR) USD	USD	1,09 %	Rusko	Ropný a plynárenský průmysl
PHILIP MORRIS	CZK	0,98 %	Česká republika	Zemědělství
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		10,73 %	Rating	
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	3,64 %	BB	Nemovitostní společnosti
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,50 %	BB+	Telekomunikace
IPF 5.75 7/4/2021	EUR	3,23 %	BB	Finanční služby (diverzifikované)
COUNTRY GARDEN HLDG CO 7.5 09/03/2020 C18	USD	3,14 %	BB	Nemovitostní společnosti
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,04 %	BB+	Těžební průmysl
Celkem		16,54 %		

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.