



**GENERALI**  
INVESTMENTS

## Generali Prémiový dynamický fond

**Listopad 2018**  
Ukazatele fondu k 30.11.2018



Komodity

### Základní údaje

<b>ISIN</b>	IE00BYZDV532
<b>Typ fondu</b>	Balancovaný
<b>Měna</b>	EUR
<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>	4.1.2016
<b>Bloomberg kód</b>	GIPDYF ID
<b>Majetek ve fondu</b>	11 559 875 EUR
<b>Hodnota PL</b>	11,58 EUR
<b>Nejvyšší hodnota PL za 12M</b>	12,30 EUR
<b>Nejnižší hodnota PL za 12M</b>	11,32 EUR
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	108
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	–
<b>Průměrný rating</b>	BB
<b>Modifikovaná durace</b>	1,90
<b>Hrubý výnos do splatnosti</b>	7,87 % p.a.
<b>Průměrné P/E (budoucí)</b>	13,15

Akcie

Mix

Dluhopisy

### Poplatky a náklady

<b>Vstupní poplatek</b>	2,5 - 4%
<b>Výstupní poplatek</b>	0%
<b>Manažerský poplatek</b>	1,4%
<b>Celková nákladovost (TER)</b>	1,04 %

### Ostatní

<b>Minimální investice</b>	10 EUR
<b>Oceňování</b>	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	0,70 %	-2,61 %	-2,61 %	-3,66 %	-3,42 %	–	–	–	–
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	15,80 %	5,18 %	8,78 %	–	–	–	–		

### Rizikový stupeň (SRRI)

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

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 8 let

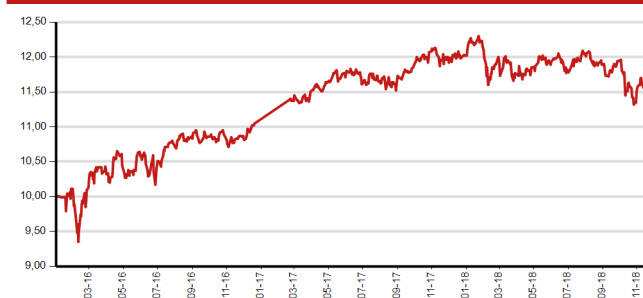
### Investiční strategie

Fond je určen pro investory, kteří očekávají vyšší očekávaný výnos a jsou ochotni podstoupit vyšší riziko. Fond je charakteristický tím, že může plynule měnit zastoupení akciové složky portfolia. V neutrální alokaci tento podíl dosahuje zhruba 95 %. Investiční strategie umožňuje flexibilně reagovat na situaci na kapitálových trzích a tento podíl případně snižovat ve prospěch konzervativních dluhopisů. Tento přístup snižuje celkové riziko a investorům umožňuje participovat na akciových výnosech v dobách růstu. Naopak v turbulentních dobách se zvyšuje podíl konzervativnějších instrumentů, především dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, a portfolio je lépe chráněno proti případným rizikům a poklesům.



**Patrik Hudec**  
Portfolio manažer

### Výkonnost fondu od založení



## Regionální rozdělení akcií

Spojené státy americké	20,37 %
Irsko	8,75 %
Německo	7,41 %
Globální expozice	4,65 %
Polsko	4,60 %
Rakousko	4,43 %
Česká republika	4,06 %
Ostatní	19,77 %

## Sektorové rozdělení akcií

Fondy U.S.	7,43 %
Fondy Undefined Equity	5,08 %
Globální fondy	4,73 %
Evropské fondy	4,44 %
Fondy Emerging Market	4,06 %
Bankovnictví	3,00 %
Nemovitostní společnosti	2,61 %
Fondy Německo	2,57 %
Ostatní	40,12 %

## Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	12,25 %
Velká (10 - 50 mld.)	16,17 %
Střední (5 - 10 mld.)	12,28 %
Malá (0 - 5 mld.)	59,30 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Fondy	42,90 %
Akcie	29,12 %
Korporátní dluhopisy	20,33 %
Peněžní prostředky	3,38 %
Státní dluhopisy	2,25 %
Komodity	2,02 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	2,32 %
BB	16,43 %
B	2,54 %

## Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	8,16 %
1-3 roky	14,12 %
3-5 let	3,02 %
Variabilní dluhopisy	0,67 %

## Měnové rozdělení

EUR	40,88 %
USD	39,28 %
CZK	8,62 %
Ostatní	11,22 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
INVESCO NASDAQ-100 DIST ETF	USD	4,48 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	USD	4,43 %	Irsko	Akciové fondy
ISHARES STOXX EUROPE600 UCITS DE	EUR	3,95 %	Německo	Akciové fondy
SPDR Russell 2000 US Small Cap UCIS ETF	USD	2,98 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
VANGUARD S&P 500 ETF / IE	USD	2,96 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		18,79 %	Rating	
IPF 5.75 7/4/2021	EUR	4,82 %	BB	Finanční služby (diverzifikované)
J&T GLOBAL FINANCE VII 3 25/11/2019	CZK	2,97 %	BB+	Finanční služby (diverzifikované)
SAZKA GROUP FINANCING AS 4 12/12/2022 C18	EUR	1,73 %	BB-	Zábavní průmysl
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	1,59 %	BB	Nemovitostní společnosti
EURASIA HCFB SUB 10.5 19/4/2021 C19	USD	1,56 %	B+	Bankovnictví
<b>Celkem</b>		<b>12,67 %</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.