



**GENERALI**  
INVESTMENTS

## Generali Prémiový dynamický fond (Premium Dynamic Fund, Generali Invest CEE plc)

**Prosinec 2018**  
Ukazatele fondu k 31.12.2018



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>	11 524 545 EUR
<b>Hodnota PL</b>	11,06 EUR
<b>Nejvyšší hodnota PL za 12M</b>	12,30 EUR
<b>Nejnižší hodnota PL za 12M</b>	10,98 EUR
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	107
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	–
<b>Průměrný rating</b>	BB
<b>Modifikovaná durace</b>	1,83
<b>Hrubý výnos do splatnosti</b>	8,09 % p.a.
<b>Průměrné P/E (budoucí)</b>	12,53

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	-4,49 %	-7,37 %	-6,43 %	-7,99 %	-7,99 %	–	–	–	–
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	10,60 %	3,42 %	8,78 %	–	–	–	–		

### Rizikový stupeň (SRRI)

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

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 8 let

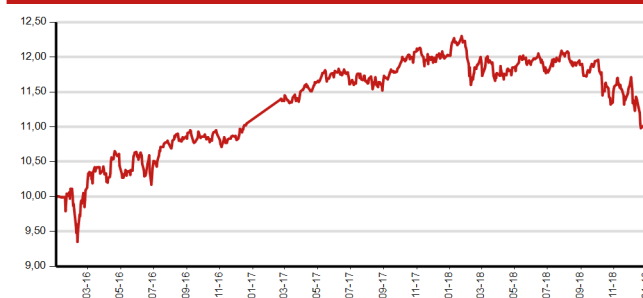
### Investiční strategie

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	17,92 %
Německo	7,21 %
Irsko	6,15 %
Globální expozice	4,69 %
Česká republika	4,68 %
Polsko	4,66 %
Rakousko	4,35 %
Ostatní	21,57 %

## Sektorové rozdělení akcií

Fondy U.S.	6,87 %
Fondy Undefined Equity	4,64 %
Globální fondy	4,52 %
Evropské fondy	4,24 %
Fondy Emerging Market	3,97 %
Bankovníctví	3,09 %
Nemovitostní společnosti	2,55 %
Fondy Německo	2,50 %
Ostatní	38,87 %

## Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	9,34 %
Velká (10 - 50 mld.)	17,49 %
Střední (5 - 10 mld.)	11,44 %
Malá (0 - 5 mld.)	61,72 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Fondy	41,03 %
Akcie	28,15 %
Korporátní dluhopisy	21,74 %
Peněžní prostředky	4,74 %
Státní dluhopisy	2,27 %
Komodity	2,08 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	2,38 %
BB	19,03 %
B	2,60 %

## Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	9,62 %
1-3 roky	15,31 %
3-5 let	3,14 %
Variabilní dluhopisy	0,68 %

## Měnové rozdělení

EUR	42,14 %
USD	37,76 %
CZK	8,91 %
Ostatní	11,20 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	USD	4,19 %	Irsko	Akciové fondy
INVECO NASDAQ-100 DIST ETF	USD	4,13 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
ISHARES STOXX EUROPE600 UCITS DE	EUR	3,79 %	Německo	Akciové fondy
VANGUARD S&P 500 ETF / IE	USD	2,74 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
SPDR Russell 2000 US Small Cap UCITS ETF	USD	2,67 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		17,52 %	Rating	
IPF 5.75 7/4/2021	EUR	5,74 %	BB	Finanční služby (diverzifikované)
J&T GLOBAL FINANCE VII 3 25/11/2019	CZK	3,08 %	BB+	Finanční služby (diverzifikované)
SAZKA GROUP FINANCING AS 4 12/12/2022 C18	EUR	1,78 %	BB-	Zábavní průmysl
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	1,64 %	BB	Nemovitostní společnosti
COUNTRY GARDEN HLDG CO 7.5 09/03/2020 C18	USD	1,59 %	BB	Nemovitostní společnosti
<b>Celkem</b>		<b>13,83 %</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.