



GENERALI
INVESTMENTS

Generali Prémiový dynamický fond

Březen 2018

Ukazatele fondu k 31.3.2018



Komodity

Základní údaje

ISIN	IE00BYZDV649
Typ fondu	Balancovaný
Měna	CZK
Domicil	Irsko
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, IS, a.s.
Portfolio manažer	Patrik Hudec
Auditor	Ernst & Young
Depozitář	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
Datum zahájení prodeje	4.1.2016
Bloomberg kód	GIPDYFK ID
Majetek ve fondu	10 043 786 EUR
Hodnota PL	313,24 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	327,19 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	308,58 CZK
Počet titulů v portfoliu	116
Volatilita (3 roky p.a.)	-
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,86
Hrubý výnos do splatnosti	5,38 % p.a.
Průměrné P/E (budoucí)	13,49

Akcie

Mix

Dluhopisy

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	2,5 - 4%
Výstupní poplatek	0%
Manažerský poplatek	1,4%
Celková nákladovost (TER)	1,25 %

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	-1,57 %	-2,02 %	-1,38 %	-2,02 %	1,06 %	-	-	-	-
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	15,92 %	6,82 %	7,56 %	-	-	-	-		

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 8 let

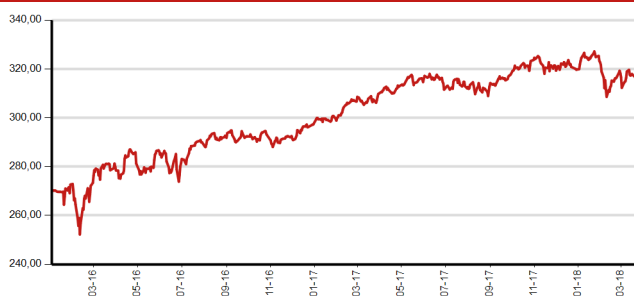
Investiční strategie

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	14,84 %
Irsko	7,94 %
Německo	7,57 %
Francie	4,73 %
Polsko	4,50 %
Rakousko	3,58 %
Rusko	3,20 %
Ostatní	17,93 %

Sektorové rozdělení akcií

Fondy Undefined Equity	4,86 %
Fondy U.S.	4,42 %
Globální fondy	3,76 %
Evropské fondy	3,30 %
Fondy Emerging Market	3,29 %
Fondy Německo	3,23 %
Fondy EU	2,58 %
Bankovníctví	2,41 %
Ostatní	36,44 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	12,90 %
Velká (10 - 50 mld.)	16,06 %
Střední (5 - 10 mld.)	9,96 %
Malá (0 - 5 mld.)	61,08 %

Rozdělení podle typu aktiv

Fondy	35,06 %
Akcie	28,71 %
Korporátní dluhopisy	23,82 %
Peněžní prostředky	9,35 %
Státní dluhopisy	2,55 %
Komodity	0,51 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	8,17 %
BB	15,28 %
B	2,91 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	11,33 %
1-3 roky	16,24 %
3-5 let	4,97 %
Variabilní dluhopisy	3,17 %

Měnové rozdělení

EUR	41,96 %
USD	29,59 %
CZK	9,76 %
Ostatní	18,70 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	USD	3,68 %	Irsko	Akciové fondy
ISHARES STOXX EUROPE600 UCITS DE	EUR	3,30 %	Německo	Akciové fondy
LYXOR DAX (DR) UCITS ETF	EUR	3,23 %	Francie	Akciové fondy
POWERSHARES EQQQ NASDAQ-100	USD	2,59 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
DB X-TRACKERS EU STOXX50 UCITS ETF -1D (DR)	EUR	2,58 %	Lucembursko	Akciové fondy
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		15,39 %	Rating	
PROVIDENT FIN 8 23/10/2019	GBP	4,35 %	BBB-	Finanční služby (diverzifikované)
J&T GLOBAL FINANCE VII 3 25/11/2019	CZK	3,61 %	BB+	Finanční služby (diverzifikované)
IPF 5.75 7/4/2021	EUR	2,97 %	BB	Finanční služby (diverzifikované)
CZECHOSLOVAK GROUP L+300 16/12/2021	CZK	2,39 %	BB-	Letectví a obrana
SAZKA GROUP FINANCING AS 4 12/12/2022 C18	EUR	2,00 %	BB-	Zábavní průmysl
Celkem		15,32 %		

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.