



GENERALI
INVESTMENTS

December 2020
Údaje o fonde k 31. 12. 2020

Generali Dynamic Balanced Fund



Komodity

Základné údaje

ISIN	IE00BGLNMQ96
Typ fondu	Balancovaný
Mena	EUR
Domicil	Írsko
Správca	Generali Investments CEE, IS, a.s.
Portfólio manažér	Marco Marinucci
Audítor	Ernst & Young
Depozitár	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
Dátum začiatku predaja	1. 3. 2014
Bloomberg kód	GPIDYFE ID
Majetok vo fonde	10 245 422 EUR
Hodnota PL	12,19 EUR
Najvyššia hodnota PL za 12M	12,19 EUR
Najnižšia hodnota PL za 12M	9,69 EUR
Počet titulov v portfóliu	89
Volatilita (3 roky p.a.)	8,26 %
Priemerný rating	BB
Macauleyova durácia bondov	2,26
Hrubý výnos do splatnosti bondov	3,33 % p.a.
Priemerné P/E (budúce)	-

Akcie

Mix

Dlhopisy

Poplatky a náklady

Vstupný poplatok	1,8 - 3 %
Výstupný poplatok	0 %
Manažérsky poplatok	2 %
Celková nákladovosť (TER)	2,86 %

Ostatné

Minimálna investícia	10 EUR
Oceňovanie	Denne

Výkonnosť

	1 mesiac	3 mesiace	6 mesiacov	Od začiatku roka	1 rok	3 roky	5 rokov	3 roky p.a.	5 rokov p.a.
Fond	2,35 %	8,65 %	9,82 %	3,83 %	3,83 %	7,21 %	22,76 %	2,35 %	4,18 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2019	2018	2017	2016	2015		
Fond	22,76 %	3,04 %	10,86 %	-6,86 %	7,98 %	6,04 %	-2,65 %		

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Minimálny investičný horizont

viac ako 5 rokov

Investičná stratégia

Fond je určený pre menej konzervatívnych klientov, ktorí plánujú spojiť výhody vyššieho potenciálneho zhodnotenia akcií a nižšej volatility dlhopisovej časti portfólia. Odporúčajú minimálny investičný horizont je 5 rokov. Portfólio fondu je rozložené medzi akciovú a dlhopisovú časť s tým, že podiel akcií dosahuje v neutrálnom scenári 60%, pričom cca 1/3 pochádza z regiónu emerging markets, zvyšok tvorí výber svetových akcií. Dlhopisová zložka sa skladá z vyváženého mixu štátnych a korporátnych dlhopisov, predovšetkým z regiónu strednej a východnej Európy.



Marco Marinucci
Portfólio manažér

Výkonnosť fondu od založenia



Regionálne rozloženie akcií

Spojené štáty americké	16,36 %
Rakúsko	3,69 %
Nemecko	3,63 %
Globálna expozícia	2,66 %
Rusko	2,50 %
Holandsko	1,97 %
Spojené kráľovstvo (Veľká Británia)	1,90 %
Ostatní	7,31 %

Sektorové rozloženie akcií

Ropný a plynárenský priemysel	5,89 %
Bankovníctvo	5,24 %
Internet	3,68 %
Telekomunikácie	2,24 %
Farmaceutický priemysel	1,63 %
Fondy Undefined Equity	1,54 %
Nápojový priemysel	1,49 %
Striebro	1,49 %
Ostatní	16,83 %

Tržná kapitalizácia (USD)

Veľká (50+ mld.)	43,15 %
Veľká (10 - 50 mld.)	29,29 %
Stredná (5 - 10 mld.)	7,45 %
Nízka (0 - 5 mld.)	20,11 %

Rozdelenie podľa typu aktív

Korporátne dlhopisy	42,59 %
Akcie	33,31 %
Peňažné prostriedky	11,54 %
Štátne dlhopisy	5,86 %
Fondy	4,05 %
Komodity	2,66 %

Rozdelenie podľa ratingu

A	1,61 %
BBB	9,49 %
BB	21,70 %
B	15,65 %

Rozdelenie podľa splatnosti

0-1 rok	18,08 %
1-3 roky	19,43 %
3-5 rokov	12,06 %
5+ rokov	6,03 %
Variabilné dlhopisy	4,38 %

Menové rozdelenie

USD	56,95 %
EUR	36,84 %
CZK	6,13 %
Ostatní	0,08 %

5 najvýznamnejších akciových pozícií	Mena	Podiel (%)	Krajiny	Sektor
AMAZON.COM	USD	1,55 %	Spojené štáty americké	Internet
ISHARES PHYSICAL SILVER ETC	USD	1,49 %	Globálna expozícia	Komoditné fondy
GAZPROM (ADR) USD	USD	1,33 %	Rusko	Ropný a plynárenský priemysel
LENZING AG	EUR	1,17 %	Rakúsko	Chemický priemysel
GOLD BULLION SECURITIES LTD	USD	1,16 %	Globálna expozícia	Komoditné fondy
5 najvýznamnejších dlhopisových pozícií		6,70 %	Rating	
SAZKA GROUP AS 4.125 20/11/2024	EUR	2,94 %	B+	Zábavný priemysel
TURKEY GB 6.25 26/09/2022	USD	2,53 %	B+	Štáty a mezinárodné inšt.
SERBIA GB 3.125 15/05/2027	EUR	2,23 %	BB-	Štáty a mezinárodné inšt.
CZECHOSLOVAK GROUP L+300 16/12/2021	CZK	2,22 %	BB-	Letectvo a obrana
PPF TELECOM GROUP 3.5 20/05/2024	EUR	2,11 %	BB+	Telekomunikácie
Celkom		12,03 %		

Upozornenie:

Hodnota investície môže v priebehu investičného obdobia kolísat a pokiaľ nie je uvedené inak, návratnosť pôvodne investovanej čiastky nie je zaručená. Minulá výkonnosť investičných fondov nie je zárukou budúcich výnosov. Skutočný výnos je závislý na vývoji na kapitálových trhoch a nie je zaručený. Podrobné informácie vrátane informácií o poplatkoch a rizikách nájdete v kľúčových informáciách pre investorov, a/alebo v štatúte/prospekte fondu, ktoré sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti www.generali-investments.sk, v listinnej podobe v sídle spoločnosti alebo na jej kontaktnom mieste a ďalej tiež u zmluvných partneroch spoločnosti.