



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Listopad 2017**  
Wzkaźniki funduszu 2017-11-30

## Generali Premium Balanced Fund (wcześniej Fundusz Zrównoważony)



Towary giełdowe

### Dane podstawowe

<b>ISIN</b>	IE00BGLNMG98
<b>Typ funduszu</b>	Zrównoważony
<b>Waluta</b>	PLN
<b>Domicyl</b>	Irlandia
<b>Gospodarz funduszu</b>	Generali Investments CEE, IS, a.s.
<b>Manager portfelu</b>	Daniel Kukačka
<b>Audytor</b>	Ernst & Young
<b>Depozytariusz</b>	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
<b>Data rozpoczęcia sprzedaży</b>	2014-03-01
<b>Bloomberg kod</b>	GIPBAFP ID
<b>Majątek we funduszu</b>	19 367 399 EUR
<b>Wartość jednostki uczestnictwa</b>	48,15 PLN
<b>Najwyższa wartość jednostki za 12M</b>	48,17 PLN
<b>Najniższa wartość jednostki za 12M</b>	44,93 PLN
<b>Ilość pozycji w portfelu</b>	84
<b>Zmienność cen aktywów (3 lata p.a.)</b>	5,19 %
<b>Przeciętny rating</b>	BB
<b>Modyfikowany czas trwania</b>	1,86
<b>Brutto zysk do terminu spłaty</b>	3,93 % p.a.
<b>Przeciętne P/E (przyszłe)</b>	14,04

Akcje

Mix

Obligacje

### Oplaty i wydatki

<b>Wpisowe</b>	1 - 3 %
<b>Oplata za odkup</b>	0 %
<b>Menedżerskie opłaty</b>	1,75 %
<b>Kompletne wydatki (TER)</b>	2,35 %

### Reszta

<b>Minimalna inwestycja</b>	50 PLN
<b>Wycena</b>	Codziennie

### Zysk

	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Od rozpoczęcia	1 lat	3 lata	5 lat	3 lata p.a.	5 lat p.a.
Fundusz	0,25 %	2,21 %	2,27 %	5,57 %	6,79 %	11,05 %	–	3,55 %	–
	Od założenia	Od założenia p.a.	2016	2015	2014	2013	2012		
Fundusz	15,41 %	3,89 %	6,12 %	0,61 %	–	–	–		

### Stopień ryzyka (SRRI)

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

### Minimalny horyzont inwestycyjny

Powyżej 5 lat

### Strategia inwestycyjna

Fundusz jest jednym z trzech funduszy profilowych, który jest charakterystyczny biegłą zmianą udziału akcji i obligacji w portfelu, i jest w stanie szybko reagować na zmieniające się warunki na rynkach kapitałowych. Fundusz jest przeznaczony dla klientów, którzy szukają równowagi pomiędzy zyskiem i ryzykiem i zamierzają inwestować swoje środki finansowe przynajmniej na 5 lat. Portfel funduszu składa się po części z akcji i z obligacji a w neutralnej alokacji udział akcji wynosi około 40%. Akcje są szeroko zróżnicowane regionalnie i sektorowo. Część obligacyjna portfela jest mieszanką obligacji korporacyjnych z możliwie wyższym oczekiwaniem zysków i rządowych z niższym ryzykiem. Średni termin spłaty obligacji w portfelu nie przekracza 7 lat.



Daniel Kukačka  
Manager portfelu

### Wydajność od założycielskich



## Regionalny podział akcji

Stany Zjednoczone	9,33 %
Niemcy	5,18 %
Francja	3,54 %
Rosja	1,46 %
Wielka Brytania	1,31 %
Holandia	0,89 %
Czechy	0,78 %
Pozostałe	3,82 %

## Sektorowy podział akcji

Przemysł naftowy i gazowy	2,89 %
Telekomunikacja	2,59 %
Przemysł samochodowy	2,12 %
Sektor Bankowy	2,01 %
Fundusze Undefined Equity	1,82 %
Aeronautyka i obrona	1,51 %
Transport	0,96 %
Sektor Ubezpieczeń	0,94 %
Pozostałe	11,47 %

## Kapitalizacja rynkowa (USD)

Duża (50+ mld.)	49,82 %
Duża (10 - 50 mld.)	17,99 %
Średnia (5 - 10 mld.)	6,26 %
Niska (0 - 5 mld.)	25,93 %

## Podział według typów aktyw

Obligacje korporacyjne	66,23 %
Akcje	21,74 %
Finanse	7,45 %
Fundusze	4,58 %

## Podział według oceny

BBB	2,52 %
BB	53,90 %
B	9,81 %

## Podział według płatności

0-1 rok	15,42 %
1-3 lata	41,47 %
3-5 lat	9,33 %
5+ lat	7,45 %

## Podział walutowy

USD	64,65 %
EUR	32,00 %
CZK	3,36 %

5 znaczące pozycje akcji	Waluta	Udział (%)	Kraj	Sektor
DB X-TRACKERS EQUITY LOW BETA FACTOR UCITS ETF	EUR	1,00 %	Niemcy	Fundusz Akcji
LYXOR RUSSIA Dow Jones Russia GDR UCITS ETF - C- FLU	EUR	0,93 %	Rosja	Fundusz Akcji
BMW AG	EUR	0,87 %	Niemcy	Przemysł samochodowy
LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY	EUR	0,81 %	Francja	Fundusz Akcji
PHILIP MORRIS	CZK	0,78 %	Czechy	Rolnictwo
<b>5 znaczące pozycje obligacji</b>		<b>4,41 %</b>	<b>Ocena</b>	
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,62 %	BB+	Przemysł wydobywczy
ALFA BANK 5 27/11/2018	USD	3,55 %	BB	Sektor Bankowy
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	3,20 %	BB-	Kraje i instytucje międzynarodowe
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,14 %	BB+	Kraje i instytucje międzynarodowe
TUPRAS 4.125 2/5/2018	USD	3,06 %	BB+	Przemysł naftowy i gazowy
<b>Całkowity</b>		<b>16,58 %</b>		

### Disclaimer

Wartość inwestycji może ulec wahaniom w okresie inwestycji i o ile nie zaznaczono inaczej, zwrot pierwotnie zainwestowanej kwoty nie jest gwarantowany. Dotychczasowe wyniki funduszu inwestycyjnego nie gwarantują przyszłych zysków. Rzeczywisty zysk zależy od rozwoju rynków kapitałowych i nie jest gwarantowany. Szczegółowe informacje, razem z informacjami o opłatach i ryzykach można znaleźć w kluczowych informacjach dla inwestorów, i/lub w statucie/prospekcie funduszu, który jest dostępny w formie elektronicznej na stronie internetowej spółki [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl) a w formie papierowej w siedzibie spółki, w punkcie kontaktowym a posiadają go także partnerzy kontraktowi spółki.