



**GENERALI**  
INVESTMENTS

## Generali Fond zlatý

**Únor 2017**  
Ukazatele fondu k 28.2.2017

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

### Základní údaje

|                            |                                    |
|----------------------------|------------------------------------|
| ISIN                       | CZ0008472370                       |
| Typ fondu                  | Speciální fond smíšený             |
| Měna                       | CZK                                |
| Domicil                    | Česká republika                    |
| Obhospodařovatel           | Generali Investments CEE, IS, a.s. |
| Portfolio manažer          | Patrik Hudec                       |
| Auditor                    | Ernst & Young                      |
| Depozitář                  | UniCredit Bank                     |
| Datum zahájení prodeje     | 1.5.2006                           |
| Bloomberg kód              | ZLATYFD CP                         |
| Majetek ve fondu           | 626 266 186 CZK                    |
| Hodnota PL                 | 0,6230 CZK                         |
| Nejvyšší hodnota PL za 12M | 0,7584 CZK                         |
| Nejnižší hodnota PL za 12M | 0,5499 CZK                         |
| Počet titulů v portfoliu   | 45                                 |
| Volatilita (3 roky p.a.)   | 23,01 %                            |
| Průměrné P/E (budoucí)     | 30,36                              |

### Poplatky a náklady

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| Vstupní poplatek          | 2,5 - 4 % |
| Výstupní poplatek         | 0 %       |
| Manažerský poplatek       | 3 %       |
| Celková nákladovost (TER) | 3,18 %    |

### Ostatní

|                     |         |
|---------------------|---------|
| Minimální investice | 500 CZK |
| Oceňování           | Denně   |

### Rizikový stupeň (SRRI)

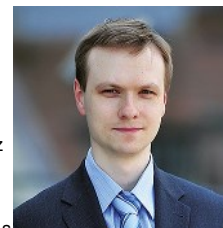
|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 8 let

### Investiční strategie

Fond je určen investorům, kteří se rozhodli pro uložení svých prostředků minimálně na 8 let a očekávají za to vyšší míru výnosů. Podílníci fondu profitují především z růstu cen zlata, stříbra a ostatních drahých kovů včetně akcií těžářských firem, které cenově nezajišťují svou budoucí produkci. Fond je ideálním nástrojem proti obavám z inflace, záporných reálných úrokových sazeb, finančních turbulencí, vysokého objemu dluhů v ekonomice, poklesu amerického dolaru či eskalace geopolitických problémů. Vzhledem k nízké korelaci s akciovým a dluhopisovým trhem se jedná o ideální prostředek k diverzifikaci každého portfolia.



Patrik Hudec  
Portfolio manažer

### Výkonnost fondu od založení



### 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 | 0,02 %      | 7,23 %           | -7,72 %  | 8,20 %          | 7,54 %   | -19,52 % | -52,05 % | -6,98 %     | -13,66 %   |
|      | Od založení | Od založení p.a. | 2016     | 2015            | 2014     | 2013     | 2012     |             |            |
| Fond | -37,70 %    | -4,27 %          | 22,02 %  | -22,55 %        | -12,81 % | -38,79 % | -3,86 %  |             |            |

[www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz)

Infolist fondu

## Regionální rozdělení

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Globální expozice      | 62,90 % |
| Kanada                 | 16,70 % |
| Jihoafrická republika  | 5,92 %  |
| Spojené státy americké | 5,73 %  |
| Rozvíjející se trhy    | 1,94 %  |
| Mexiko                 | 0,74 %  |
| Peru                   | 0,70 %  |
| Ostatní                | 0,57 %  |

## Sektorové rozdělení

|                 |         |
|-----------------|---------|
| Zlato           | 40,21 % |
| Těžební průmysl | 30,34 % |
| Stříbro         | 16,39 % |
| Platina         | 5,11 %  |
| Globální fondy  | 1,96 %  |
| Komoditní fondy | 1,20 %  |

## Tržní kapitalizace (USD)

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Velká (50+ mld.)      | 0,00 %  |
| Velká (10 - 50 mld.)  | 21,52 % |
| Střední (5 - 10 mld.) | 14,09 % |
| Malá (0 - 5 mld.)     | 64,39 % |

## Rozdělení podle typu aktiv

|                    |         |
|--------------------|---------|
| Komodity           | 52,27 % |
| Akcie              | 30,34 % |
| Fondy              | 12,60 % |
| Peněžní prostředky | 4,79 %  |

## Měnové rozdělení

|     |         |
|-----|---------|
| USD | 94,78 % |
| CZK | 5,22 %  |
| EUR | 0,00 %  |

| Nejvýznamnější pozice          | Měna | Podíl (%) | Země              | Sektor          |
|--------------------------------|------|-----------|-------------------|-----------------|
| GOLD BULLION SECURITIES LTD    | USD  | 11,13 %   | Globální expozice | Komoditní fondy |
| SPDR GOLD TRUST                | USD  | 9,44 %    | Globální expozice | Komoditní fondy |
| DB PHYSICAL GOLD ETC           | USD  | 8,76 %    | Globální expozice | Komoditní fondy |
| ISHARES SILVER TRUST           | USD  | 6,35 %    | Globální expozice | Komoditní fondy |
| SOURCE PHYS MARKETS GOLD P-ETC | USD  | 5,99 %    | Globální expozice | Komoditní fondy |
| BARRICK GOLD CORP              | USD  | 4,53 %    | Kanada            | Těžební průmysl |
| SOURCE PHYSICAL PLATINUM P-ETC | USD  | 3,90 %    | Globální expozice | Komoditní fondy |
| ISHARES COMEX GOLD TRUST       | USD  | 3,67 %    | Globální expozice | Komoditní fondy |
| DB PHYSICAL SILVER ETC         | USD  | 3,64 %    | Globální expozice | Komoditní fondy |
| GOLDCORP INC                   | USD  | 3,25 %    | Kanada            | Těžební průmysl |
| Celkem                         |      | 60,64 %   |                   |                 |

### 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.