GENERALI INVESTMENTS

Únor 2019
Ukazatele fondu k 28.2.2019

Generali Fond balancovaný konzervativní

Komodity | Akcie | Mix | Dluhopisy

Základní údaje

ISIN	CZ0008471760
Typ fondu	Smíšený
Měna	CZK
Domicil	Česká republika
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, IS, a.s.
Portfolio manažer	Daniel Kukačka
Auditor	Ernst & Young
Depozitář	UniCredit Bank
Datum zahájení prodeje	28.11.2001
Bloomberg kód	FBKCPIN CP
Majetek ve fondu	1 747 942 914 CZK
Hodnota PL	1,7707 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,7747 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,7088 CZK
Počet titulů v portfoliu	97
Volatilita (3 roky p.a.)	3,06 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,91
Hrubý výnos do splatnosti	5,35 % p.a.
Průměrné P/E (budoucí)	12,07

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,8 - 3 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	2 %
Celková nákladovost (TER)	2,15 %

Ostatní

Minimální investice	500 CZK
Oceňování	Denně

Rizikový stupeň (SRRI)

1	2	**3**	4	5	6	7

Doporučený minimální investiční horizont

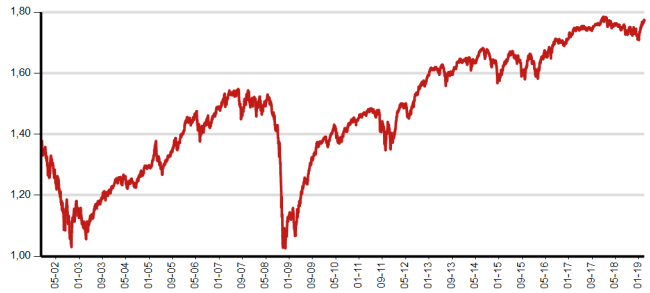
více než 5 let

Investiční strategie

Fond je určen pro investory, kteří preferují vyvážený poměr mezi výší očekávaného výnosu, mírou investičního rizika a doporučovaným investičním horizontem, v tomto případě stanoveným nejméně na 5 let. Portfolio fondu je rozloženo mezi akciovou a dluhopisovou část s tím, že podíl akcií dosahuje maximálně 30 %. Akciová část je široce diverzifikována jak regionálně, tak i sektorově. Jednotlivé akcie jsou vybírány na základě fundamentálních a technických ukazatelů. Dluhopisová část portfolia je složena z českých státních dluhopisů s delší splatností a korporátních dluhopisů, jejichž struktura je obdobná jako ve Fondu korporátních dluhopisů. Měnové riziko je zajišťováno.

Daniel Kukačka
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	0,55 %	1,85 %	2,19 %	3,33 %	0,23 %	9,51 %	7,38 %	3,07 %	1,43 %
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Fond	32,95 %	1,66 %	-3,16 %	3,19 %	4,70 %	2,63 %	-2,93 %		

Regionální rozdělení akcií

Německo	8,33 %
Spojené státy americké	7,46 %
Francie	2,55 %
Polsko	1,72 %
Česká republika	1,48 %
Čína	1,36 %
Rusko	1,29 %
Ostatní	4,82 %

Sektorové rozdělení akcií

Energetický průmysl	5,95 %
Bankovnictví	1,75 %
Fondy Eastern European	1,72 %
Ropný a plynárenský průmysl	1,46 %
Biotechnologie	1,43 %
Internet	1,42 %
Počítače	1,40 %
Telekomunikace	1,27 %
Ostatní	12,58 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	51,60 %
Velká (10 - 50 mld.)	24,98 %
Střední (5 - 10 mld.)	2,60 %
Malá (0 - 5 mld.)	20,82 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	64,35 %
Akcie	25,92 %
Peněžní prostředky	4,96 %
Fondy	3,08 %
Státní dluhopisy	1,69 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	7,47 %
BB	48,56 %
B	10,02 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	14,27 %
1-3 roky	35,05 %
3-5 let	7,59 %
5+ let	7,70 %
Variabilní dluhopisy	6,39 %

Měnové rozdělení

USD	56,31 %
EUR	30,74 %
CZK	11,44 %
Ostatní	1,51 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
INNOGY SE INTERIM 6/2018	EUR	5,39 %	Německo	Energetický průmysl
LYXOR EASTERN EUROPE (CECE NTR EUR) FCP	EUR	1,72 %	Polsko	Akciové fondy
SOURCE MSCI EMERG. MARKETSUCITS ETF-A	USD	1,15 %	Rozvíjející se trhy	Alternativní investice
CELGENE CORPORATION	USD	1,07 %	Spojené státy americké	Biotechnologie
PHILIP MORRIS	CZK	0,91 %	Česká republika	Zemědělství
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		**10,23 %**	**Rating**	
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	3,58 %	BB	Bankovnictví
ALFA BANK 7.75 28/04/2021	USD	3,20 %	BB+	Bankovnictví
FIAT CHRYSLER 5.25 15/4/2023	USD	3,18 %	BB+	Automobilový průmysl
IPF 5.75 7/4/2021	EUR	3,01 %	BB	Finanční služby (diverzifikované)
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	2,97 %	BB	Domácí potřeby
Celkem		**15,94 %**		

Disclaimer

Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat a není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Minulá výkonost 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, v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.