



GENERALI
INVESTMENTS

Listopad 2018
Ukazatele fondu k 30.11.2018

Generali Fond balancovaný konzervativní



Komodity

Základní údaje

ISIN	CZ0008471760
Typ fondu	Smišený
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	1 661 364 956 CZK
Hodnota PL	1,7385 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,7848 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,7234 CZK
Počet titulů v portfoliu	92
Volatilita (3 roky p.a.)	3,27 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	2,02
Hrubý výnos do splatnosti	6,70 % p.a.
Průměrná P/E (budoucí)	12,36

Akcie

Mix

Dluhopisy

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

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	0,21 %	0,33 %	-0,79 %	-1,76 %	-1,67 %	4,74 %	5,62 %	1,55 %	1,10 %
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	30,53 %	1,58 %	3,19 %	4,70 %	2,63 %	-2,93 %	3,23 %		

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 5 let

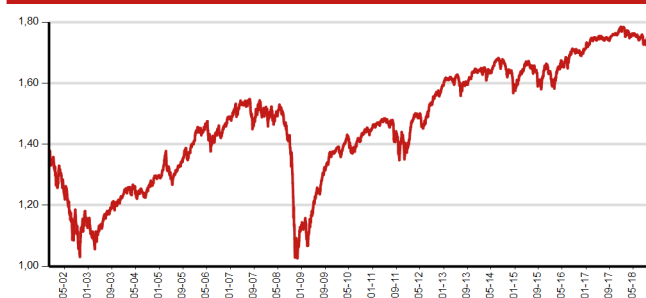
Investiční strategie

Fond je určen pro investory, kteří preferují vyvážený poměr mezi vyšší očekávaného výnosu, mírou investičního rizika a doporučeným 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



Regionální rozdělení akcií

Spojené státy americké	7,65 %
Německo	7,37 %
Francie	2,49 %
Polsko	1,83 %
Česká republika	1,39 %
Rusko	1,29 %
Čína	0,86 %
Ostatní	3,94 %

Sektorové rozdělení akcií

Energetický průmysl	4,81 %
Bankovníctví	2,50 %
Fondy Eastern European	1,83 %
Internet	1,53 %
Telekomunikace	1,50 %
Ropný a plynárenský průmysl	1,45 %
Automobilový průmysl	1,14 %
Ostatní	12,07 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	53,40 %
Velká (10 - 50 mld.)	23,40 %
Střední (5 - 10 mld.)	6,90 %
Malá (0 - 5 mld.)	16,30 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	66,34 %
Akcie	24,42 %
Peněžní prostředky	5,34 %
Fondy	2,41 %
Státní dluhopisy	1,49 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	7,00 %
BB	47,77 %
B	12,27 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	16,04 %
1-3 roky	36,68 %
3-5 let	7,93 %
5+ let	6,26 %
Variabilní dluhopisy	6,25 %

Měnové rozdělení

USD	55,68 %
EUR	31,39 %
CZK	11,39 %
Ostatní	1,55 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
INNOGY SE INTERIM 6/2018	EUR	4,21 %	Německo	Energetický průmysl
LYXOR EASTERN EUROPE (CECE NTR EUR) FCP	EUR	1,83 %	Polsko	Akciové fondy
PHILIP MORRIS	CZK	0,80 %	Česká republika	Zemědělství
ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	0,76 %	Holandsko	Ropný a plynárenský průmysl
GAZPROM (ADR) USD	USD	0,69 %	Rusko	Ropný a plynárenský průmysl
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		8,29 %	Rating	
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	3,48 %	BB	Nemovitostní společnosti
ALFA BANK 7.75 28/04/2021	USD	3,37 %	BB+	Bankovníctví
FIAT CHRYSLER 5.25 15/4/2023	USD	3,33 %	BB	Automobilový průmysl
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	3,19 %	BB	Bankovníctví
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,15 %	BB+	Těžební průmysl
Celkem		16,51 %		

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, v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.