



GENERALI
INVESTMENTS

Prosinec 2018
Ukazatele fondu k 31.12.2018

Generali Fond balancovaný konzervativní



Komodity

Základní údaje

| | |
|-----------------------------------|------------------------------------|
| ISIN | CZ0008471760 |
| Typ fondu | Směšený |
| 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 | 1 651 368 077 CZK |
| Hodnota PL | 1,7137 CZK |
| Nejvyšší hodnota PL za 12M | 1,7833 CZK |
| Nejnižší hodnota PL za 12M | 1,7107 CZK |
| Počet titulů v portfoliu | 94 |
| Volatilita (3 roky p.a.) | 3,25 % |
| Průměrný rating | BB |
| Modifikovaná durace | 2,01 |
| Hrubý výnos do splatnosti | 6,06 % p.a. |
| Průměrná P/E (budoucí) | 11,35 |

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 | -1,43 % | -2,09 % | -1,59 % | -3,16 % | -3,16 % | 4,63 % | 4,24 % | 1,52 % | 0,83 % |
| | Od založení | Od založení p.a. | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | | |
| Fond | 28,67 % | 1,48 % | 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



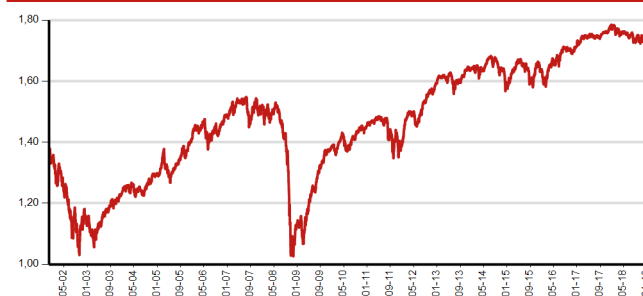
Investiční strategie

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 | 8,62 % |
| Německo | 8,45 % |
| Francie | 2,38 % |
| Polsko | 1,79 % |
| Česká republika | 1,52 % |
| Rusko | 1,38 % |
| Čína | 0,74 % |
| Ostatní | 3,58 % |

Sektorové rozdělení akcií

| | |
|-----------------------------|---------|
| Energetický průmysl | 6,33 % |
| Bankovnictví | 2,36 % |
| Fondy Eastern European | 1,79 % |
| Ropný a plynárenský průmysl | 1,45 % |
| Internet | 1,37 % |
| Fondy U.S. | 1,29 % |
| Telekomunikace | 1,17 % |
| Automobilový průmysl | 1,09 % |
| Ostatní | 11,60 % |

Tržní kapitalizace (USD)

| | |
|-----------------------|---------|
| Velká (50+ mld.) | 43,86 % |
| Velká (10 - 50 mld.) | 34,63 % |
| Střední (5 - 10 mld.) | 6,75 % |
| Malá (0 - 5 mld.) | 14,76 % |

Rozdělení podle typu aktiv

| | |
|----------------------|---------|
| Korporátní dluhopisy | 66,27 % |
| Akcie | 25,37 % |
| Peněžní prostředky | 3,51 % |
| Fondy | 3,08 % |
| Státní dluhopisy | 1,77 % |

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

| | |
|-----|---------|
| BBB | 7,43 % |
| BB | 50,14 % |
| B | 10,46 % |

Rozdělení podle splatnosti

| | |
|----------------------|---------|
| 0-1 rok | 12,39 % |
| 1-3 roky | 37,34 % |
| 3-5 let | 7,87 % |
| 5+ let | 7,25 % |
| Variabilní dluhopisy | 6,70 % |

Měnové rozdělení

| | |
|---------|---------|
| USD | 56,38 % |
| EUR | 28,95 % |
| CZK | 13,15 % |
| Ostatní | 1,52 % |

| 5 nejvýznamnějších akciových pozic | Měna | Podíl (%) | Země | Sektor |
|--|------|----------------|------------------------|-----------------------------|
| INNOGY SE INTERIM 6/2018 | EUR | 5,75 % | Německo | Energetický průmysl |
| LYXOR EASTERN EUROPE (CECE NTR EUR) FCP | EUR | 1,79 % | Polsko | Akciové fondy |
| VANGUARD S&P 500 ETF / IE | USD | 1,29 % | Spojené státy americké | Akciové fondy |
| PHILIP MORRIS | CZK | 0,94 % | Česká republika | Zemědělství |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC | EUR | 0,73 % | Holandsko | Ropný a plynárenský průmysl |
| 5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic | | 10,49 % | Rating | |
| SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022 | USD | 3,49 % | BB | Nemovitostní společnosti |
| ALFA BANK 7.75 28/04/2021 | USD | 3,35 % | BB+ | Bankovnictví |
| FIAT CHRYSLER 5.25 15/4/2023 | USD | 3,25 % | BB | Automobilový průmysl |
| HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021 | USD | 3,14 % | BB | Bankovnictví |
| GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020 | USD | 3,14 % | BB+ | Těžební průmysl |
| Celkem | | 16,37 % | | |

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.