



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Prosinec 2020**  
Ukazatele fondu k 31.12.2020

## Generali Fond balancovaný konzervativní



Komodity

### Základní údaje

<b>ISIN</b>	CZ0008471760
<b>Typ fondu</b>	Směšený
<b>Měna</b>	CZK
<b>Domicil</b>	Česká republika
<b>Obhospodařovatel</b>	Generali Investments CEE, IS, a.s.
<b>Portfolio manažer</b>	Daniel Kukačka
<b>Auditor</b>	Ernst & Young
<b>Depozitář</b>	UniCredit Bank
<b>Datum zahájení prodeje</b>	28.11.2001
<b>Bloomberg kód</b>	FBKCPIN CP
<b>Majetek ve fondu</b>	2 325 519 578 CZK
<b>Hodnota PL</b>	1,9189 CZK
<b>Nejvyšší hodnota PL za 12M</b>	1,9221 CZK
<b>Nejnižší hodnota PL za 12M</b>	1,6386 CZK
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	90
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	4,65 %
<b>Průměrný rating</b>	BB
<b>Macaulayova durace bondů</b>	2,12
<b>Hrubý výnos do splatnosti bondů</b>	3,43 % p.a.
<b>Průměrná P/E (budoucí)</b>	-

Akcie

Mix

Dluhopisy

### Poplatky a náklady

<b>Vstupní poplatek</b>	1,8 - 3 %
<b>Výstupní poplatek</b>	0 %
<b>Manažerský poplatek</b>	2 %
<b>Celková nákladovost (TER)</b>	2,14 %

### Ostatní

<b>Min. doporučená výše zasláné částky</b>	500 CZK
<b>Oceňování</b>	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	1,45 %	5,02 %	6,37 %	3,41 %	3,41 %	8,44 %	17,16 %	2,73 %	3,21 %
	Od založení	Od založení p.a.	2019	2018	2017	2016	2015		
Fond	44,07 %	1,93 %	8,29 %	-3,16 %	3,19 %	4,70 %	2,63 %		

### Rizikový stupeň (SRRI)

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

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 5 let



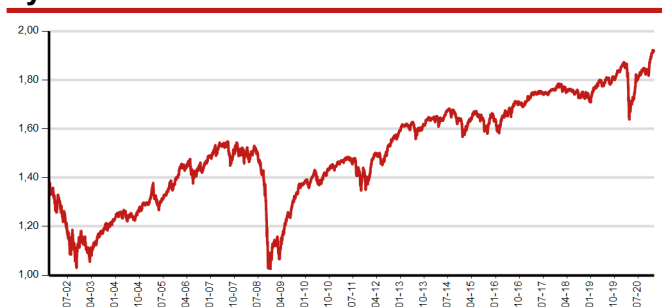
### Investiční strategie

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	4,31 %
Česká republika	2,81 %
Polsko	1,92 %
Německo	1,80 %
Francie	1,50 %
Rusko	1,25 %
Čína	1,06 %
Ostatní	4,07 %

## Sektorové rozdělení akcií

Zemědělství	2,15 %
Fondy Eastern European	1,92 %
Internet	1,40 %
Bankovníctví	1,34 %
Telekomunikace	1,34 %
Ropný a plynárenský průmysl	0,95 %
Automobilový průmysl	0,86 %
Maloobchodní řetězce	0,71 %
Ostatní	8,07 %

## Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	44,38 %
Velká (10 - 50 mld.)	28,96 %
Střední (5 - 10 mld.)	0,56 %
Malá (0 - 5 mld.)	26,11 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	68,85 %
Akcie	15,75 %
Peněžní prostředky	8,29 %
Státní dluhopisy	4,13 %
Fondy	2,98 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	12,50 %
BB	38,25 %
B	22,22 %

## Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	23,23 %
1-3 roky	26,67 %
3-5 let	19,67 %
5+ let	7,25 %
Variabilní dluhopisy	4,45 %

## Měnové rozdělení

USD	65,13 %
EUR	19,37 %
CZK	15,09 %
Ostatní	0,42 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
PHILIP MORRIS	CZK	2,15 %	Česká republika	Zemědělství
LYXOR MSCI EAST EU EX RUSSIA ETF	EUR	1,92 %	Polsko	Akciové fondy
GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	USD	0,68 %	Jihoafrická republika	Těžební průmysl
SAMSUNG ELECTRONICS-GDR 144A	USD	0,67 %	Jižní Korea	Polovodiče
ČEZ	CZK	0,66 %	Česká republika	Energetický průmysl
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		6,08 %	Rating	
TURKEY GB 5.625 30/03/2021	USD	4,13 %	B+	Státy a mezinárodní inst.
JBS INVESTMENTS 7 15/01/2026	USD	3,88 %	BB+	Zemědělství
PPF TELECOM GROUP 3.5 20/05/2024	EUR	3,78 %	BB+	Telekomunikace
PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22	USD	3,63 %	BB+	Těžba uhlí
KOC HOLDING 5.25 15/03/2023	USD	3,47 %	B	Holdingové společnosti
<b>Celkem</b>		<b>18,89 %</b>		

### 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.