



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Duben 2022**

Ukazatele fondu k 30.4.2022

## Generali Fond balancovaný konzervativní



### Základní údaje

<b>ISIN</b>	CZ0008471760
<b>Typ fondu</b>	Smíšený
<b>Měna</b>	CZK
<b>Domicil</b>	Česká republika
<b>Obhospodařovatel</b>	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
<b>Portfolio manažer</b>	Daniel Kukačka
<b>Auditor</b>	KPMG Česká republika Audit, s.r.o
<b>Depozitář</b>	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
<b>Datum zahájení prodeje</b>	07.11.2001
<b>Bloomberg kód</b>	FBKCPIN CP
<b>Majetek ve fondu</b>	2 922 635 588 CZK
<b>Hodnota PL</b>	1,7278 CZK
<b>Nejvyšší hodnota PL za 12M</b>	2,0129 CZK
<b>Nejnižší hodnota PL za 12M</b>	1,7099 CZK
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	83
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	5,86 %
<b>Průměrný rating</b>	BB
<b>Macaulayova durace dluhopisů</b>	2,39
<b>Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů</b>	6,38 % p.a.
<b>Klasifikace fondu dle SFDR</b>	Článek 8

Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy a investice může vést k finanční ztrátě. Zdanění výnosů závisí na osobní situaci každého investora a může se v budoucnu změnit. V některých případech může být Váš výnos zvýšen či snížen v důsledku kolísání měnových kurzů. Investice do fondů představuje akciové, úrokové, kreditní, případně i finanční, ekonomické a politické riziko, dále také měnové riziko, riziko derivátů, riziko vypořádání a riziko nedostatečné likvidity. Hodnota cenných papírů vydávaných fondem, jehož syntetický ukazatel rizika je 5 nebo vyšší, se může vyznačovat značnou kolísavostí.

### Disclaimer

Tento materiál je propagačním sdělením. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut/prospekt příslušného fondu a sdělení klíčových informací pro investory. V těchto dokumentech naleznete podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz). Informace o aspektech udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) 2019/2088 jsou uvedeny na téže adrese, v sekci Společenská odpovědnost a v prospektu/statutu. Informace o právech investora jsou uvedeny v českém jazyce v dokumentu Informace o Společnosti, který je k dispozici na internetových stránkách v sekci „O nás“, podsekcí „Fondy“. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle společnosti, na jejím kontaktním místě a u smluvních partnerů společnosti. Fond je řízen aktivně, bez vztahu k referenčnímu indexu. Náklady a poplatky uvedené ve statutu/prospektu a sdělení klíčových informací se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice.

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

### Rizikový stupeň (SRRI)

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

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 5 let

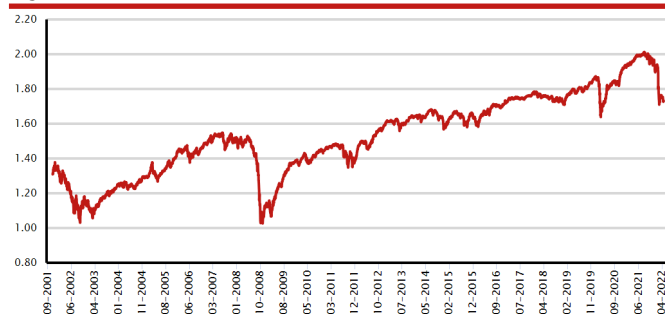
### Investiční strategie

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



Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Infolist fondu

## Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,80 - 3,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Manažerský poplatek	2,00 %
Celková nákladovost (TER)	2,14 %

## Ostatní

Min. doporučená výše zasláné částky	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	-1,78 %	-10,22 %	-13,13 %	-12,01 %	-11,88 %	-3,86 %	-1,16 %	-1,30 %	-0,23 %
	Od založení	Od založení p.a.	2021	2020	2019	2018	2017		
Fond	31,99 %	1,36 %	2,33 %	3,41 %	8,29 %	-3,16 %	3,19 %		

## Regionální rozdělení akcií

Spojené státy americké	5,39 %
Polsko	2,71 %
Jižní Afrika	1,61 %
Česko	1,54 %
Německo	1,42 %
Francie	1,34 %
Korejská republika	0,74 %
Ostatní	2,89 %

## Sektorové rozdělení akcií

Fondy Eastern European	2,71 %
Bankovníctví	2,41 %
Internet	2,09 %
Těžební průmysl	1,61 %
Telekomunikace	1,58 %
Polovodiče	1,15 %
Doprava	0,86 %
Energetický průmysl	0,75 %
Ostatní	4,48 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	68,81 %
Akcie	14,93 %
Státní dluhopisy	7,77 %
Peněžní prostředky	5,78 %
Fondy	2,71 %

## Měnové rozdělení

USD	57,32%
EUR	29,26%
CZK	13,42%
Ostatní	0,00%

## Disclaimer

Tento materiál je propagačním sdělením. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut/prospekt příslušného fondu a sdělení klíčových informací pro investory. V těchto dokumentech naleznete podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz). Informace o aspektech udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) 2019/2088 jsou uvedeny na téže adrese, v sekci Společenská odpovědnost a v prospektu/statutu. Informace o právech investora jsou uvedeny v českém jazyce v dokumentu Informace o Společnosti, který je k dispozici na internetových stránkách v sekci „O nás“, podsekcí „Fondy“. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle společnosti, na jejím kontaktním místě a u smluvních partnerů společnosti. Fond je řízen aktivně, bez vztahu k referenčnímu indexu. Náklady a poplatky uvedené ve statutu/prospektu a sdělení klíčových informací se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice.

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

OtherOstatní	17,63 %
AA	6,89 %
BBB	8,17 %
BB	46,59 %
B	12,91 %

## Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	17,04 %
1 - 3 roky	22,40 %
3 - 5 let	15,55 %
5+ let	15,72 %
Variabilní dluhopisy	11,65 %

## Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	57,11 %
Velká (10-50 mld.)	24,74 %
Střední (5-10 mld.)	5,14 %
Malá (0 - 5 mld.)	13,02 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
LYXOR MSCI EAST EU EX RUSSIA ETF	EUR	2,71 %	Polsko	Akciové fondy
GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	USD	1,61 %	Jižní Afrika	Těžební průmysl
ČEZ	CZK	0,75 %	Česko	Energetický průmysl
SAMSUNG ELECTRONICS-GDR 144A	USD	0,74 %	Korejská republika	Polovodiče
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	0,61 %	Spojené státy americké	Bankovníctví
		<b>6,42 %</b>		
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic			Rating	
SAZKA GROUP AS 4.125 20/11/2024	EUR	5,25 %	BB-	Zábavní průmysl
CEMEX SAB 7.375 05/06/2027 C23	USD	4,75 %	BB	Stavební materiály
PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22	USD	4,68 %	BB+	Těžba uhlí
DEV BANK KAZ 4.125 10/12/2022	USD	4,33 %	BBB-	Bankovníctví
JBS USA LUX/JBS USA FIN 6.75 15/02/2028	USD	4,21 %	BB+	Potravinářství
<b>Celkem</b>		<b>23,23 %</b>		

## Disclaimer

Tento materiál je propagačním sdělením. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut/prospekt příslušného fondu a sdělení klíčových informací pro investory. V těchto dokumentech naleznete podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz). Informace o aspektech udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) 2019/2088 jsou uvedeny na téže adrese, v sekci Společenská odpovědnost a v prospektu/statutu. Informace o právech investora jsou uvedeny v českém jazyce v dokumentu Informace o Společnosti, který je k dispozici na internetových stránkách v sekci „O nás“, podsekcí „Fondy“. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle společnosti, na jejím kontaktním místě a u smluvních partnerů společnosti. Fond je řízen aktivně, bez vztahu k referenčnímu indexu. Náklady a poplatky uvedené ve statutu/prospektu a sdělení klíčových informací se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice.