



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Prosinec 2019**  
Ukazatele fondu k 31.12.2019

## 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	1 927 614 142 CZK
Hodnota PL	1,8557 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,8588 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,7088 CZK
Počet titulů v portfoliu	93
Volatilita (3 roky p.a.)	2,79 %
Průměrný rating	BB
Macaulayova durace bondů	1,94
Hrubý výnos do splatnosti bondů	3,99 % p.a.
Průměrné P/E (budoucí)	-

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	0,97 %	2,43 %	2,98 %	8,29 %	8,29 %	8,21 %	16,28 %	2,67 %	3,06 %
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Fond	39,33 %	1,85 %	-3,16 %	3,19 %	4,70 %	2,63 %	-2,93 %		

### Rizikový stupeň (SRRI)

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

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 5 let

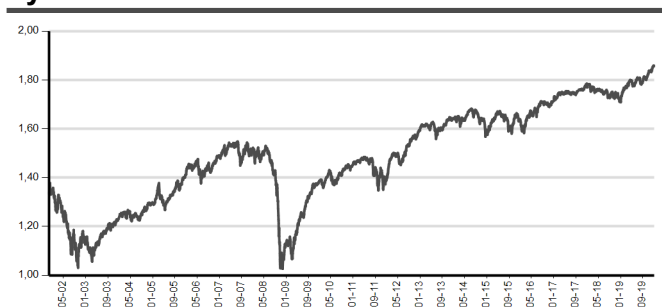
### Investiční strategie

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	4,69 %
Rusko	2,96 %
Francie	2,55 %
Čína	2,36 %
Česká republika	2,14 %
Polsko	1,92 %
Německo	1,63 %
Ostatní	4,85 %

## Sektorové rozdělení akcií

Internet	2,53 %
Ropný a plynárenský průmysl	2,33 %
Fondy Eastern European	1,92 %
Zemědělství	1,67 %
Bankovníctví	1,65 %
Telekomunikace	1,42 %
Polovodiče	1,26 %
Počítače	1,19 %
Ostatní	9,15 %

## Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	49,10 %
Velká (10 - 50 mld.)	31,50 %
Střední (5 - 10 mld.)	1,43 %
Malá (0 - 5 mld.)	17,98 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	64,42 %
Akcie	19,54 %
Peněžní prostředky	11,84 %
Fondy	3,58 %
Státní dluhopisy	0,62 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	0,69 %
BBB	6,72 %
BB	47,76 %
B	9,87 %

## Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	24,27 %
1-3 roky	24,57 %
3-5 let	18,31 %
5+ let	2,90 %
Variabilní dluhopisy	6,82 %

## Měnové rozdělení

USD	67,47 %
EUR	21,42 %
CZK	10,52 %
Ostatní	0,59 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
LYXOR MSCI EAST EU EX RUSSIA ETF	EUR	1,92 %	Polsko	Akciové fondy
PHILIP MORRIS	CZK	1,67 %	Česká republika	Zemědělství
GAZPROM (ADR) USD	USD	0,96 %	Rusko	Ropný a plynárenský průmysl
SAMSUNG ELECTRONICS-GDR 144A	USD	0,91 %	Jižní Korea	Polovodiče
ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	0,90 %	Holandsko	Ropný a plynárenský průmysl
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		<b>6,36 %</b>	Rating	
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	3,35 %	BB	Bankovníctví
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,32 %	BB+	Telekomunikace
FIAT CHRYSLER 5.25 15/4/2023	USD	3,30 %	BB+	Automobilový průmysl
IPF 5.75 7/4/2021	EUR	3,11 %	BB	Finanční služby (diverzifikované)
SINO OCEAN LAND L+230 31/07/2021	USD	3,09 %	BBB-	Nemovitostní společnosti
<b>Celkem</b>		<b>16,17 %</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.