



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Duben 2019**  
Ukazatele fondu k 30.4.2019



## 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	1 792 258 812 CZK
Hodnota PL	1,7972 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,8004 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,7088 CZK
Počet titulů v portfoliu	84
Volatilita (3 roky p.a.)	2,98 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,97
Hrubý výnos do splatnosti	4,72 % p.a.
Průměrné P/E (budoucí)	12,81

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	0,86 %	2,06 %	3,59 %	4,87 %	1,97 %	8,12 %	9,89 %	2,64 %	1,90 %
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Fond	34,94 %	1,73 %	-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

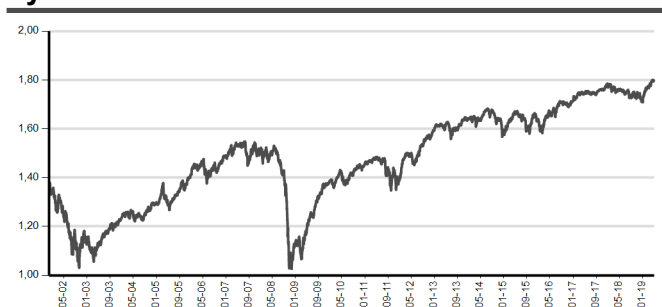
### Investiční strategie

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	5,21 %
Německo	4,68 %
Čína	1,78 %
Polsko	1,69 %
Francie	1,64 %
Česká republika	1,58 %
Rusko	1,26 %
Ostatní	4,39 %

## Sektorové rozdělení akcií

Energetický průmysl	3,21 %
Fondy Eastern European	1,69 %
Telekomunikace	1,48 %
Ropný a plynárenský průmysl	1,38 %
Bankovníctví	1,30 %
Internet	1,30 %
Počítače	1,26 %
Alternativní investice	1,17 %
Ostatní	9,44 %

## Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	50,12 %
Velká (10 - 50 mld.)	30,01 %
Střední (5 - 10 mld.)	1,77 %
Malá (0 - 5 mld.)	18,10 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	63,72 %
Akcie	18,65 %
Peněžní prostředky	12,93 %
Fondy	3,58 %
Státní dluhopisy	1,12 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	0,76 %
BBB	5,63 %
BB	52,05 %
B	6,40 %

## Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	24,75 %
1-3 roky	26,10 %
3-5 let	17,46 %
5+ let	2,43 %
Variabilní dluhopisy	7,04 %

## Měnové rozdělení

USD	54,60 %
EUR	33,94 %
CZK	10,85 %
Ostatní	0,60 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
INNOGY SE INTERIM 6/2018	EUR	2,68 %	Německo	Energetický průmysl
LYXOR MSCI EAST EU EX RUSSIA ETF	EUR	1,69 %	Polsko	Akciové fondy
SOURCE MSCI EMERG. MARKETSUCITS ETF-A	USD	1,17 %	Rozvíjející se trhy	Alternativní investice
PHILIP MORRIS	CZK	1,05 %	Česká republika	Zemědělství
ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	0,74 %	Holandsko	Ropný a plynárenský průmysl
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		7,33 %	Rating	
JBS INV 7.25 03/04/2024 C19	USD	3,71 %	BB-	Potravinářství
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	3,62 %	BB	Bankovníctví
IPF 5.75 7/4/2021	EUR	3,25 %	BB	Finanční služby (diverzifikované)
FIAT CHRYSLER 5.25 15/4/2023	USD	3,20 %	BB+	Automobilový průmysl
ALFA BANK 7.75 28/04/2021	USD	3,14 %	BB+	Bankovníctví
<b>Celkem</b>		<b>16,92 %</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.general-investments.cz](http://www.general-investments.cz), v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.