



GENERALI
INVESTMENTS

Generali Fond balancovaný konzervativní (dříve Smíšený fond)

Únor 2017
Ukazatele fondu k 28.2.2017



Komodity

Základní údaje

ISIN	CZ0008471760
Typ fondu	Smíšený
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	1 170 864 259 CZK
Hodnota PL	1,7453 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,7475 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,6170 CZK
Počet titulů v portfoliu	82
Volatilita (3 roky p.a.)	4,02 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	2,10
Hrubý výnos do splatnosti	3,89 % p.a.
Průměrné P/E (budoucí)	14,31

Akcie

Mix

Dluhopisy

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,8 - 3 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	2 %
Celková nákladovost (TER)	2,19 %

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	1,21 %	2,63 %	2,20 %	1,77 %	7,93 %	5,84 %	17,28 %	1,91 %	3,24 %
	Od založení	Od založení p.a.	2016	2015	2014	2013	2012		
Fond	31,04 %	1,79 %	4,70 %	2,63 %	-2,93 %	3,23 %	14,54 %		

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 5 let



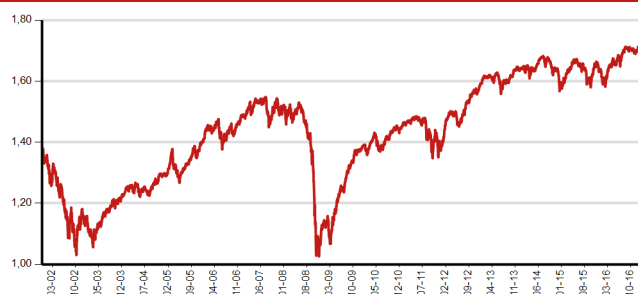
Investiční strategie

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



Regionální rozdělení akcií

Spojené státy americké	9,38 %
Německo	2,83 %
Globální expozice	1,82 %
Francie	1,51 %
Rusko	1,06 %
Čína	0,86 %
Jižní Korea	0,79 %
Ostatní	3,90 %

Sektorové rozdělení akcií

Telekomunikace	2,54 %
Internet	1,81 %
Ropný a plynárenský průmysl	1,55 %
Oděvní průmysl	1,49 %
Počítače	1,48 %
Zlato	1,43 %
Automobilové součástky	1,19 %
Automobilový průmysl	1,09 %
Ostatní	9,56 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	43,60 %
Velká (10 - 50 mld.)	23,44 %
Střední (5 - 10 mld.)	12,15 %
Malá (0 - 5 mld.)	20,80 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	68,13 %
Akcie	19,51 %
Peněžní prostředky	7,30 %
Státní dluhopisy	2,42 %
Komodity	1,43 %
Fondy	1,21 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	2,66 %
BB	59,91 %
B	5,94 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	11,32 %
1-3 roky	36,58 %
3-5 let	22,65 %
5+ let	7,30 %

Měnové rozdělení

USD	63,04 %
EUR	28,25 %
CZK	8,71 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
GOLD BULLION SECURITIES LTD	USD	1,43 %	Globální expozice	Komoditní fondy
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	0,75 %	Německo	Telekomunikace
MICHELIN (CGDE)-B	EUR	0,74 %	Francie	Automobilové součástky
PAYPAL HOLDINGS INC.	USD	0,73 %	Spojené státy americké	Komerční služby
CHINA MOBILE LTD SPON ADR	USD	0,72 %	Hongkong	Telekomunikace
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		4,36 %	Rating	
IPF 5.75 7/4/2021	EUR	4,20 %	BB+	Finanční služby (diverzifikované)
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	3,87 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	3,82 %	BB+	Těžební průmysl
TURKIYE IS BK 3.75 10/10/2018	USD	3,31 %	BB+	Bankovníctví
TURKIYE GARANTI BK 3.375 07/08/2019	EUR	3,15 %	BB+	Bankovníctví
Celkem		18,35 %		

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-i-investments.cz, v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.