



GENERALI
INVESTMENTS

Generali Fond balancovaný konzervativní

Prosinec 2023
Ukazatele fondu k 31.12.2023



Základní údaje

ISIN	CZ0008471760
Typ fondu	Smišený
Měna	CZK
Domicil	Česká republika
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfolio manažer	Daniel Kukačka
Auditor	KPMG Česká republika Audit, s.r.o
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum zahájení prodeje	07.11.2001
Bloomberg kód	FBKCPIN CP
Majetek ve fondu	3 273 541 777 CZK
Hodnota PL	1,9591 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,9638 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,7365 CZK
Počet titulů v portfoliu	94
Volatilita (3 roky p.a.)	5,08 %
Průměrný rating	BB
Macaulayova durace dluhopisů	2,29
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	9,07 % p.a.
Klasifikace fondu dle SFDR**	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 souhrnný ukazatel rizika je 3, se může vyznačovat značnou kolísavostí. Reálný výnos pro klienty se může lišit od nominálního výnosu, který může být výrazně ovlivněn aktuální výší inflace.

* Roční hrubý výnos dluhopisů včetně výnosů z měnového zajištění (pokud je realizováno) počítaných na jeden rok.

** Klasifikace fondu dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) z roku 2019/2088

Upozornění na rizika

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. 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

Rizikový stupeň (SRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 5 let

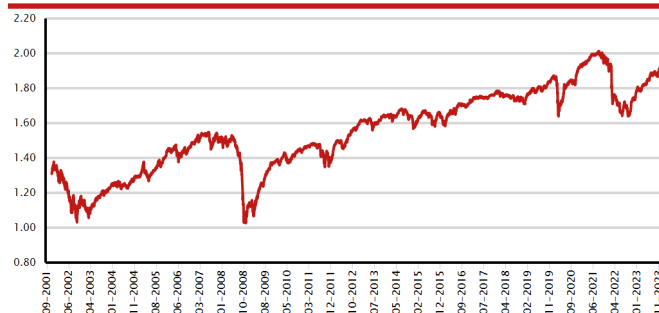
Investiční strategie

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



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

Infolist fondu

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Ostatní

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,80 - 3,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Manažerský poplatek	2,00 %
Celková nákladovost	2,12 %

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	1,94 %	3,90 %	5,83 %	13,03 %	13,03 %	2,09 %	14,32 %	0,69 %	2,71 %
	Od založení	Od založení p.a.	2022	2021	2020	2019	2018		
Fond	49,66 %	1,84 %	-11,73 %	2,33 %	3,41 %	8,29 %	-3,16 %		

Nejvýznamnější pozice

Regionální rozdělení akcií

Spojené státy americké	8,03 %
Německo	1,48 %
Francie	1,13 %
Španělsko	1,12 %
Rakousko	1,03 %
Česko	0,91 %
Čína	0,90 %

Sektorové rozdělení akcií

Bankovníctví	2,41 %
Internet	2,05 %
Ropný a plynárenský průmysl	1,56 %
Těžební průmysl	1,44 %
Automobilový průmysl	1,28 %
Maloobchodní řetězce	1,02 %
Telekomunikace	1,01 %
Polovodiče	0,99 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	75,38 %
Akcie	16,32 %
Peněžní prostředky	4,57 %
Fondy	2,19 %
Státní dluhopisy	1,54 %

Měnové rozdělení

USD	47,79 %
EUR	41,27 %
CZK	10,93 %

Upozornění na rizika

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. 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

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	1,54 %
BBB	18,27 %
BB	45,35 %
B	11,47 %

Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	8,09 %
1 - 3 roky	39,04 %
3 - 5 let	26,74 %
5+ let	3,12 %
Variabilní dluhopisy	4,49 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	61,34 %
Velká (10-50 mld.)	25,39 %
Střední (5-10 mld.)	3,79 %
Malá (0 - 5 mld.)	9,47 %

5 nejvýznamnějších akciových a fondových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
ISHARES WRLD MINIVOL ESG USDA ETF	EUR	0,90 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	USD	0,89 %	Jižní Afrika	Těžební průmysl
ISHARES MSCI EUROPE QUALITY DIVIDEND ESG UCITS ETF	EUR	0,85 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	0,69 %	Čína	Internet
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	0,68 %	Spojené státy americké	Polovodiče
		4,00 %		
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic			Rating	
PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.95 19/4/2026	USD	3,75 %	BB+	Ocelářství
ENERGO PRO AS 8.5 04/02/2027 C24	USD	3,68 %	B+	Alternativní zdroje energie
TURK SISE VE CAM FABRIKA 6.95 14/03/2026 C25	USD	3,62 %	B-	Domácí potřeby
SASOL 4.375 18/09/2026 C 26	USD	3,62 %	BB+	Chemický průmysl
USIM 5.875 18/07/26	USD	3,60 %	BB	Ocelářství
Celkem		18,27 %		

Upozornění na rizika

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. 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“, podsekci „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