GENERALI INVESTMENTS

Október 2017
Údaje o fonde k 31. 10. 2017

Generali Fond balancovaný konzervativní (skôr Zmiešaný fond)

Komodity | Akcie | Mix | Dlhopisy

Základné údaje

ISIN	CZ0008471760
Typ fondu	Zmiešaný
Mena	CZK
Domicil	Česká republika
Správca	Generali Investments CEE, IS, a.s.
Portfólio manažér	Daniel Kukačka
Audítor	Ernst & Young
Depozitár	UniCredit Bank
Dátum začiatku predaja	28. 11. 2001
Bloomberg kód	FBKCPIN CP
Majetok vo fonde	1 348 439 290 CZK
Hodnota PL	1,7624 CZK
Najvyššia hodnota PL za 12M	1,7624 CZK
Najnižšia hodnota PL za 12M	1,6895 CZK
Počet titulov v portfóliu	89
Volatilita (3 roky p.a.)	3,82 %
Priemerný rating	BB
Modifikovaná durácia	1,95
Hrubý výnos do splatnosti	3,84 % p.a.
Priemerné P/E (budúce)	14,50

Poplatky a náklady

Vstupný poplatok	1,8 - 3 %
Výstupný poplatok	0 %
Manažérsky poplatok	2 %
Celková nákladovosť (TER)	2,19 %

Ostatné

Minimálna investícia	500 CZK
Oceňovanie	Denne

Rizikový stupeň (SRRI)

1	2	**3**	4	5	6	7

Minimálny investičný horizont

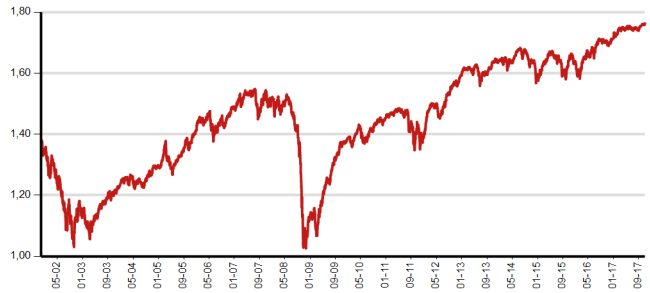
viac ako 5 rokov

Investičná stratégia

Fond je určený pre investorov, ktorí preferujú vyvážený pomer medzi výškou očakávaného výnosu, mierou investičného rizika a odporúčaným investičným horizontom, v tomto prípade stanoveným najmenej na 5 rokov. Portfólio fondu je rozložené medzi akciovú a dlhopisovú časť s tým, že podiel akcií dosahuje maximálne 30 %. Akciová časť je široko diverzifikovaná ako regionálne, tak aj sektorové. Jednotlivé akcie sú vyberané na základe fundamentálnych a technických ukazovateľov. Dlhopisová časť portfólia je zložená z českých štátnych dlhopisov s dlhšou splatnosťou a korporátnych dlhopisov, ktorých štruktúra je obdobná ako vo Fondu korporátnych dlhopisov. Menové riziko je zaisťované.

Daniel Kukačka
Portfólio manažér

Výkonnosť fondu od založenia



Výkonnosť

	1 mesiac	3 mesiace	6 mesiacov	Od začiatku roka	1 rok	3 roky	5 rokov	3 roky p.a.	5 rokov p.a.
Fond	0,31 %	0,82 %	0,82 %	2,77 %	3,56 %	7,18 %	12,64 %	2,34 %	2,41 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2016	2015	2014	2013	2012		
Fond	32,32 %	1,77 %	4,70 %	2,63 %	-2,93 %	3,23 %	14,54 %		

Regionálne rozloženie akcií

Spojené štáty americké	8,14 %
Nemecko	4,32 %
Francúzsko	2,75 %
Rusko	1,04 %
Holandsko	0,85 %
Spojené kráľovstvo (Velká Británia)	0,78 %
Kazachstan	0,53 %
Ostatní	2,85 %

Sektorové rozloženie akcií

Ropný a plynárenský priemysel	2,29 %
Telekomunikácie	2,27 %
Bankovníctvo	1,85 %
Letectvo a obrana	1,61 %
Fondy Undefined Equity	1,52 %
Automobilový priemysel	1,40 %
Doprava	0,84 %
Počítače	0,81 %
Ostatní	8,68 %

Tržná kapitalizácia (USD)

Veľká (50+ mld.)	51,68 %
Veľká (10 - 50 mld.)	21,30 %
Stredná (5 - 10 mld.)	6,59 %
Nízka (0 - 5 mld.)	20,44 %

Rozdelenie podľa typu aktív

Korporátne dlhopisy	75,27 %
Akcie	18,17 %
Peňažné prostriedky	3,45 %
Fondy	3,11 %

Rozdelenie podľa ratingu

BBB	2,09 %
BB	62,45 %
B	10,73 %

Rozdelenie podľa splatnosti

0-1 rok	13,22 %
1-3 roky	47,19 %
3-5 rokov	14,86 %
5+ rokov	3,45 %

Menové rozdelenie

USD	56,68 %
EUR	23,90 %
CZK	19,42 %
Ostatní	0,00 %

5 najvýznamnejších akciových pozícií	Mena	Podiel (%)	Krajiny	Sektor
DB X-TRACKERS EQUITY LOW BETA FACTOR UCITS ETF	EUR	0,92 %	Nemecko	Akciové fondy
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	0,75 %	Spojené štáty americké	Bankovníctvo
BMW AG	EUR	0,67 %	Nemecko	Automobilový priemysel
JPMORGAN CHASE + CO.	USD	0,66 %	Spojené štáty americké	Bankovníctvo
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	0,61 %	Nemecko	Telekomunikácie
5 najvýznamnejších dlhopisových pozícií		**3,60 %**	**Rating**	
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	4,12 %	BB-	Štáty a mezinárodné inšt.
IPF 5.75 7/4/2021	EUR	3,87 %	BB	Finančné služby (diverzifikované)
VEB FINANCE 6.902 9/7/2020	USD	3,79 %	BB+	Bankovníctvo
J&T GLOBAL FINANCE VII 3 25/11/2019	CZK	3,32 %	BB+	Finančné služby (diverzifikované)
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	3,29 %	BB	Spoločnosti s nehnuteľnosťami
Celkom		**18,38 %**		

Upozornenie:

Hodnota investície môže v priebehu investičného obdobia kolísať a pokiaľ nie je uvedené inak, návratnosť pôvodne investovanej čiastky nie je zaručená. Minulá výkonnosť investičných fondov nie je zárukou budúcich výnosov. Skutočný výnos je závislý na vývoji na kapitálových trhoch a nie je zaručený. Podrobné informácie vrátane informácií o poplatkoch a rizikách nájdete v kľúčových informáciách pre investorov, a/alebo v štatúte/prospekte fondu, ktoré sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti www.generali-investments.sk, v listinnej podobe v sídle spoločnosti alebo na jej kontaktnom mieste a ďalej tiež u zmluvných partneroch spoločnosti.