



GENERALI
INVESTMENTS

December 2020
Údaje o fonde k 31. 12. 2020

Generali Fond balancovaný konzervatívni



Komodity

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	2 325 519 578 CZK
Hodnota PL	1,9189 CZK
Najvyššia hodnota PL za 12M	1,9221 CZK
Najnižšia hodnota PL za 12M	1,6386 CZK
Počet titulov v portfóliu	90
Volatilita (3 roky p.a.)	4,65 %
Priemerný rating	BB
Macaulayova durácia bondov	2,12
Hrubý výnos do splatnosti bondov	3,43 % p.a.
Priemerné P/E (budúce)	-

Akcie

Mix

Dlhopisy

Poplatky a náklady

Vstupný poplatok	1,8 - 3 %
Výstupný poplatok	0 %
Manažérsky poplatok	2 %
Celková nákladovosť (TER)	2,14 %

Ostatné

Minimálna investícia	500 CZK
Oceňovanie	Denne

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	1,45 %	5,02 %	6,37 %	3,41 %	3,41 %	8,44 %	17,16 %	2,73 %	3,21 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2019	2018	2017	2016	2015		
Fond	44,07 %	1,93 %	8,29 %	-3,16 %	3,19 %	4,70 %	2,63 %		

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 Fonde korporátnych dlhopisov. Menové riziko je zaistované.



Daniel Kukačka
Portfólio manažér

Výkonnosť fondu od založenia



Regionálne rozloženie akcií

Spojené štáty americké	4,31 %
Česká republika	2,81 %
Poľsko	1,92 %
Nemecko	1,80 %
Francúzsko	1,50 %
Rusko	1,25 %
Čína	1,06 %
Ostatní	4,07 %

Sektorové rozloženie akcií

Poľnohospodárstvo	2,15 %
Fondy Eastern European	1,92 %
Internet	1,40 %
Bankovníctvo	1,34 %
Telekomunikácie	1,34 %
Ropný a plynárenský priemysel	0,95 %
Automobilový priemysel	0,86 %
Maloobchodné reťazce	0,71 %
Ostatní	8,07 %

Tržná kapitalizácia (USD)

Veľká (50+ mld.)	44,38 %
Veľká (10 - 50 mld.)	28,96 %
Stredná (5 - 10 mld.)	0,56 %
Nízka (0 - 5 mld.)	26,11 %

Rozdelenie podľa typu aktív

Korporátne dlhopisy	68,85 %
Akcie	15,75 %
Peňažné prostriedky	8,29 %
Štátne dlhopisy	4,13 %
Fondy	2,98 %

Rozdelenie podľa ratingu

BBB	12,50 %
BB	38,25 %
B	22,22 %

Rozdelenie podľa splatnosti

0-1 rok	23,23 %
1-3 roky	26,67 %
3-5 rokov	19,67 %
5+ rokov	7,25 %
Variabilné dlhopisy	4,45 %

Menové rozdelenie

USD	65,13 %
EUR	19,37 %
CZK	15,09 %
Ostatní	0,42 %

5 najvýznamnejších akciových pozícií	Mena	Podiel (%)	Krajiny	Sektor
PHILIP MORRIS	CZK	2,15 %	Česká republika	Poľnohospodárstvo
LYXOR MSCI EAST EU EX RUSSIA ETF	EUR	1,92 %	Poľsko	Akciové fondy
GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	USD	0,68 %	Juhoafrická republika	Ťažobný priemysel
SAMSUNG ELECTRONICS-GDR 144A	USD	0,67 %	Jižná Kórea	Polovodiče
ČEZ	CZK	0,66 %	Česká republika	Energetický priemysel
5 najvýznamnejších dlhopisových pozícií		6,08 %	Rating	
TURKEY GB 5.625 30/03/2021	USD	4,13 %	B+	Štáty a mezinárodné inšt.
JBS INVESTMENTS 7 15/01/2026	USD	3,88 %	BB+	Poľnohospodárstvo
PPF TELECOM GROUP 3.5 20/05/2024	EUR	3,78 %	BB+	Telekomunikácie
PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22	USD	3,63 %	BB+	Ťažba uhlia
KOC HOLDING 5.25 15/03/2023	USD	3,47 %	B	Holdingsové spoločnosti
Celkom		18,89 %		

Upozornenie:

Hodnota investície môže v priebehu investičného obdobia kolísat 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.general-investments.sk, v listinnej podobe v sídle spoločnosti alebo na jej kontaktnom mieste a ďalej tiež u zmluvných partneroch spoločnosti.