GENERALI INVESTMENTS

Březen 2017
Ukazatele fondu k 31.3.2017

Generali Fond konzervativní

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Základní údaje

ISIN	CZ0008474145
Typ fondu	Dluhopisový
Měna	CZK
Domicil	Česká republika
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, IS, a.s.
Portfolio manažer	Martin Pecka
Auditor	Ernst & Young
Depozitář	UniCredit Bank
Datum zahájení prodeje	26.11.2001
Bloomberg kód	FKNCPIN CP
Majetek ve fondu	3 190 297 357 CZK
Hodnota PL	1,2874 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,2907 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,2774 CZK
Počet titulů v portfoliu	73
Volatilita (3 roky p.a.)	0,42 %
Průměrný rating	BBB
Modifikovaná durace	1,71
Hrubý výnos do splatnosti	0,67 % p.a.

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	0 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	0,2 %
Celková nákladovost (TER)	0,32 %

Ostatní

Minimální investice	500 CZK
Oceňování	Denně

Rizikový stupeň (SRRI)

1	2	3	4	5	6	7

Doporučený minimální investiční horizont

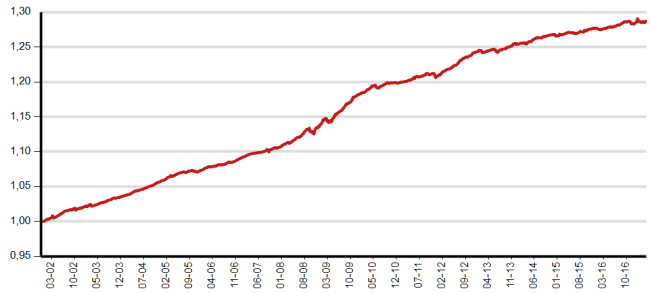
více než 1 rok

Investiční strategie

Fond je určen investorům, pro které je důležitá nízká míra rizika a vyšší jistota zhodnocení. Doporučený investiční horizont je minimálně 1 rok. Fond investuje převážně do termínovaných vkladů u důvěryhodných bank, státních dluhopisů a do bonitních firemních dluhopisů. Očekávaná míra zhodnocení by se měla pohybovat nad úrovní běžných bankovních spořicích produktů.

Martin Pecka
Portfolio manažer

Výkonnost fondu od založení



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	0,10 %	0,14 %	0,11 %	0,14 %	0,78 %	2,46 %	5,64 %	0,81 %	1,10 %
	Od založení	Od založení p.a.	2016	2015	2014	2013	2012		
Fond	28,74 %	1,66 %	0,66 %	0,88 %	0,95 %	0,72 %	2,91 %		

Regionální rozdělení

Česká republika	29,93 %
Polsko	11,95 %
Maďarsko	10,24 %
Rusko	7,49 %
Rakousko	3,28 %
Spojené státy americké	3,27 %
Holandsko	3,07 %
Ostatní	12,09 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	35,44 %
Bankovnictví	21,33 %
Ropný a plynárenský průmysl	7,06 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,00 %
Pojišťovnictví	4,43 %
Telekomunikace	2,81 %
Ocelářství	2,63 %
Doprava	1,17 %
Ostatní	1,45 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	50,70 %
Státní dluhopisy	30,60 %
Peněžní prostředky	18,70 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	1,46 %
A	35,95 %
BBB	34,94 %
BB	8,02 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	12,11 %
1-3 roky	28,77 %
3-5 let	11,78 %
5+ let	22,79 %
Variabilní dluhopisy	24,56 %

Měnové rozdělení

CZK	57,24 %
EUR	24,88 %
USD	17,89 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV L+85 23/07/2017	CZK	5,70 %	A+	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1.5 29/10/2019	CZK	3,93 %	A+	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.85 17/3/2018	CZK	3,18 %	A+	Státy a mezinárodní inst.
PZU FIN 1.375 03/07/2019	EUR	3,16 %	BBB+	Pojišťovnictví
HUNG.DEVELOP.BK 6.25 21/10/2020	USD	3,04 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	2,66 %	A+	Státy a mezinárodní inst.
POLAND GB 5.125 21/4/2021	USD	2,65 %	A-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 4,60 18/08/2018	CZK	2,41 %	A+	Státy a mezinárodní inst.
PKO FIN AB 2.324 23/01/2019	EUR	2,03 %	A-	Bankovnictví
HUNGARY GOVT 6.25 29/1/2020 USD	USD	2,01 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		**30,78 %**		

Disclaimer

Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat a není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Minulá výkonost 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.generali-investments.cz, v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.