



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Listopad 2018**  
Ukazatele fondu k 30.11.2018

## Generali Fond konzervativní

Komodity

### Základní údaje

|                                   |                                    |
|-----------------------------------|------------------------------------|
| <b>ISIN</b>                       | CZ0008474145                       |
| <b>Typ fondu</b>                  | Dluhopisový                        |
| <b>Měna</b>                       | CZK                                |
| <b>Domicil</b>                    | Česká republika                    |
| <b>Obhospodařovatel</b>           | Generali Investments CEE, IS, a.s. |
| <b>Portfolio manažer</b>          | Martin Pecka                       |
| <b>Auditor</b>                    | Ernst & Young                      |
| <b>Depozitář</b>                  | UniCredit Bank                     |
| <b>Datum zahájení prodeje</b>     | 26.11.2001                         |
| <b>Bloomberg kód</b>              | FKNCPIN CP                         |
| <b>Majetek ve fondu</b>           | 3 122 962 620 CZK                  |
| <b>Hodnota PL</b>                 | 1,2779 CZK                         |
| <b>Nejvyšší hodnota PL za 12M</b> | 1,2934 CZK                         |
| <b>Nejnižší hodnota PL za 12M</b> | 1,2740 CZK                         |
| <b>Počet titulů v portfoliu</b>   | 72                                 |
| <b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>   | 0,54 %                             |
| <b>Průměrný rating</b>            | BBB                                |
| <b>Modifikovaná durace</b>        | 1,20                               |
| <b>Hrubý výnos do splatnosti</b>  | 1,94 % p.a.                        |

### Poplatky a náklady

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| <b>Vstupní poplatek</b>          | 0 %    |
| <b>Výstupní poplatek</b>         | 0 %    |
| <b>Manažerský poplatek</b>       | 0,2 %  |
| <b>Celková nákladovost (TER)</b> | 0,33 % |

### Ostatní

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| <b>Minimální investice</b> | 500 CZK |
| <b>Oceňování</b>           | Denně   |

Akcie

Mix

Dluhopisy

### 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 | -0,14 %     | 0,14 %           | -0,04 %  | -0,77 %         | -0,91 % | 0,07 % | 1,83 % | 0,02 %      | 0,36 %     |
|      | Od založení | Od založení p.a. | 2017     | 2016            | 2015    | 2014   | 2013   |             |            |
| Fond | 27,79 %     | 1,45 %           | 0,17 %   | 0,66 %          | 0,88 %  | 0,95 % | 0,72 % |             |            |

### Rizikový stupeň (SRRI)

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

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 1 rok

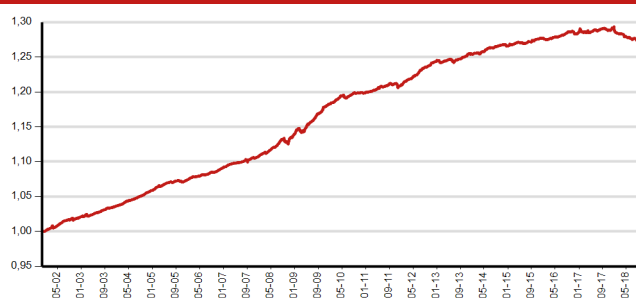
### Investiční strategie

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 spořicíh produktů.



Martin Pecka  
Portfolio manažer

### Výkonnost fondu od založení



## Regionální rozdělení

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Česká republika        | 38,90 % |
| Polsko                 | 11,78 % |
| Maďarsko               | 10,16 % |
| Chorvatsko             | 5,99 %  |
| Spojené státy americké | 4,44 %  |
| Holandsko              | 3,72 %  |
| Francie                | 3,24 %  |
| Ostatní                | 14,22 % |

## Sektorové rozdělení

|                                   |         |
|-----------------------------------|---------|
| Státy a mezinárodní inst.         | 51,91 % |
| Bankovníctví                      | 18,45 % |
| Ropný a plynárenský průmysl       | 5,48 %  |
| Finanční služby (diverzifikované) | 5,46 %  |
| Pojišťovnictví                    | 3,05 %  |
| Automobilový průmysl              | 2,87 %  |
| Doprava                           | 1,30 %  |
| Telekomunikace                    | 1,18 %  |
| Ostatní                           | 2,75 %  |

## Rozdělení podle typu aktiv

|                      |         |
|----------------------|---------|
| Státní dluhopisy     | 47,04 % |
| Korporátní dluhopisy | 45,41 % |
| Peněžní prostředky   | 7,55 %  |

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

|     |         |
|-----|---------|
| AA  | 35,20 % |
| A   | 13,09 % |
| BBB | 33,29 % |
| BB  | 9,93 %  |

## Rozdělení podle splatnosti

|                      |         |
|----------------------|---------|
| 0-1 rok              | 25,65 % |
| 1-3 roky             | 26,62 % |
| 3-5 let              | 8,34 %  |
| 5+ let               | 1,06 %  |
| Variabilní dluhopisy | 38,33 % |

## Měnové rozdělení

|     |         |
|-----|---------|
| CZK | 50,44 % |
| EUR | 30,32 % |
| USD | 19,23 % |

| Nejvýznamnější pozice           | Měna | Podíl (%)      | Rating | Sektor                    |
|---------------------------------|------|----------------|--------|---------------------------|
| CR GOV L-10 19/11/2027          | CZK  | 12,15 %        | AA-    | Státy a mezinárodní inst. |
| CR GOV L+65 18/04/2023          | CZK  | 10,31 %        | AA-    | Státy a mezinárodní inst. |
| CR GOV 1.5 29/10/2019           | CZK  | 3,84 %         | AA-    | Státy a mezinárodní inst. |
| CR GOV 3,75 12/09/2020          | CZK  | 3,18 %         | AA-    | Státy a mezinárodní inst. |
| POLAND GB 5.125 21/4/2021       | USD  | 3,05 %         | A-     | Státy a mezinárodní inst. |
| PZU FIN 1.375 03/07/2019        | EUR  | 3,05 %         | BBB+   | Pojišťovnictví            |
| HUNG.DEVELOP.BK 6.25 21/10/2020 | USD  | 2,61 %         | BBB-   | Státy a mezinárodní inst. |
| HUNGARY GOVT 6.25 29/1/2020 USD | USD  | 2,61 %         | BBB-   | Státy a mezinárodní inst. |
| CROATIA GOV 6.625 14/7/2020     | USD  | 2,49 %         | BB+    | Státy a mezinárodní inst. |
| CROATIA GOV 6.75 5/11/2019 USD  | USD  | 2,49 %         | BB+    | Státy a mezinárodní inst. |
| <b>Celkem</b>                   |      | <b>45,78 %</b> |        |                           |

### 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-investments.cz](http://www.general-investments.cz), v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.