



GENERALI
INVESTMENTS

Prosinec 2018
Ukazatele fondu k 31.12.2018

Generali Fond konzervativní

Komodity

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	3 041 894 151 CZK
Hodnota PL	1,2791 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,2878 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,2740 CZK
Počet titulů v portfoliu	74
Volatilita (3 roky p.a.)	0,54 %
Průměrný rating	BBB
Modifikovaná durace	1,13
Hrubý výnos do splatnosti	1,89 % p.a.

Akcie

Mix

Dluhopisy

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	0 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	0,2 %
Celková nákladovost (TER)	0,33 %

Ostatní

Minimální investice	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	0,09 %	0,09 %	0,31 %	-0,68 %	-0,68 %	0,15 %	1,99 %	0,05 %	0,40 %
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	27,91 %	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

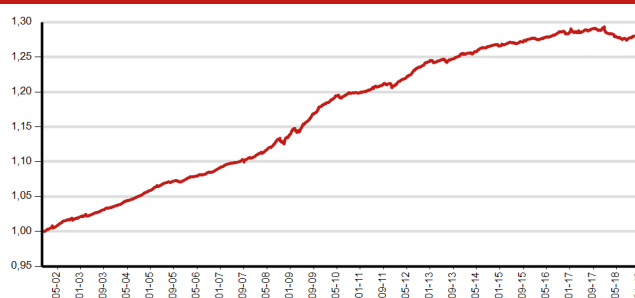
Investiční strategie

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	39,78 %
Polsko	10,97 %
Maďarsko	10,24 %
Chorvatsko	6,07 %
Spojené státy americké	5,31 %
Holandsko	3,77 %
Francie	3,66 %
Ostatní	15,11 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	52,92 %
Bankovníctví	17,73 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,56 %
Ropný a plynárenský průmysl	5,55 %
Pojišťovnictví	3,09 %
Automobilový průmysl	2,91 %
Nadnárodní korporace	1,57 %
Doprava	1,32 %
Ostatní	4,26 %

Rozdělení podle typu aktiv

Státní dluhopisy	48,02 %
Korporátní dluhopisy	46,89 %
Peněžní prostředky	5,09 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	36,02 %
A	13,95 %
BBB	33,90 %
BB	10,08 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	22,49 %
1-3 roky	28,86 %
3-5 let	7,87 %
5+ let	0,14 %
Variabilní dluhopisy	40,63 %

Měnové rozdělení

CZK	55,14 %
EUR	25,26 %
USD	19,59 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	12,42 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	10,54 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1.5 29/10/2019	CZK	3,94 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 3,75 12/09/2020	CZK	3,26 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
POLAND GB 5.125 21/4/2021	USD	3,10 %	A-	Státy a mezinárodní inst.
PZU FIN 1.375 03/07/2019	EUR	3,09 %	BBB+	Pojišťovnictví
HUNGARY GOVT 6.25 29/1/2020 USD	USD	2,64 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
HUNG.DEVELOP.BK 6.25 21/10/2020	USD	2,63 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
CROATIA GOV 6.625 14/7/2020	USD	2,52 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
CROATIA GOV 6.75 5/11/2019 USD	USD	2,52 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		46,66 %		

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.generali-investments.cz, v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.