



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Prosinec 2018**  
Ukazatele fondu k 31.12.2018

## Generali Prémiový konzervativní fond (Premium Conservative Fund, Generali Invest CEE plc)



Komodity

### Základní údaje

<b>ISIN</b>	IE00B4361325
<b>Typ fondu</b>	Dluhopisový
<b>Měna</b>	EUR
<b>Domicil</b>	Irsko
<b>Obhospodařovatel</b>	Generali Investments CEE, IS, a.s.
<b>Portfolio manažer</b>	Martin Pecka
<b>Auditor</b>	Ernst & Young
<b>Depozitář</b>	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
<b>Datum zahájení prodeje</b>	15.2.2010
<b>Bloomberg kód</b>	GIPCOFE ID
<b>Majetek ve fondu</b>	33 800 630 EUR
<b>Hodnota PL</b>	11,15 EUR
<b>Nejvyšší hodnota PL za 12M</b>	11,32 EUR
<b>Nejnižší hodnota PL za 12M</b>	11,14 EUR
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	54
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	0,64 %
<b>Průměrný rating</b>	BBB
<b>Modifikovaná durace</b>	1,29
<b>Hrubý výnos do splatnosti</b>	1,94 % p.a.

Akcie

Mix

Dluhopisy

### Poplatky a náklady

<b>Vstupní poplatek</b>	1 %
<b>Výstupní poplatek</b>	0 %
<b>Manažerský poplatek</b>	0,2 %
<b>Celková nákladovost (TER)</b>	0,71 %

### Ostatní

<b>Minimální investice</b>	10 EUR
<b>Oceňování</b>	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	0,00 %	-0,36 %	-0,45 %	-1,50 %	-1,50 %	-0,18 %	1,73 %	-0,06 %	0,34 %
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	11,84 %	1,27 %	0,71 %	0,63 %	1,36 %	0,55 %	2,91 %		

### Rizikový stupeň (SRRI)

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

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 1 rok



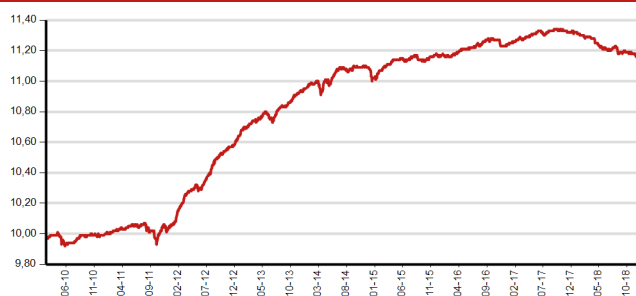
### Investiční strategie

Fond je vhodný pro všechny klienty, kteří upřednostňují nižší riziko a jsou ochotni investovat své prostředky minimálně na období 1 roku. Fond investuje převážně do státních a podnikových dluhopisů s nízkým rizikem kolísání ceny. Likvidní část majetku je investována do nástrojů peněžního trhu. Očekávaná míra zhodnocení se pohybuje nad úrovní spořicíh účtů a termínových depozitních produktů. Fond je řízen aktivně.



Martin Pecka  
Portfolio manažer

### Výkonnost fondu od založení



## Regionální rozdělení

Polsko	22,43 %
Maďarsko	15,00 %
Spojené státy americké	11,44 %
Chorvatsko	8,08 %
Česká republika	6,10 %
Francie	3,50 %
Německo	3,28 %
Ostatní	16,32 %

## Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	29,26 %
Bankovnictví	26,56 %
Ropný a plynárenský průmysl	10,29 %
Finanční služby (diverzifikované)	3,65 %
Pojišťovnictví	3,31 %
Automobilový průmysl	3,19 %
Energetický průmysl	2,11 %
Nadnárodní korporace	2,08 %
Ostatní	5,70 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	63,71 %
Státní dluhopisy	22,43 %
Peněžní prostředky	13,86 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	2,37 %
A	21,18 %
BBB	47,73 %
BB	13,85 %

## Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	38,21 %
1-3 roky	37,63 %
3-5 let	7,67 %
Variabilní dluhopisy	16,49 %

## Měnové rozdělení

EUR	55,14 %
USD	30,67 %
CZK	14,18 %
PLN	0,00 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CROATIA GOV 6.75 5/11/2019 USD	USD	4,31 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
HUNGARY GOVT 6.25 29/1/2020 USD	USD	4,11 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
POLAND GB 5.125 21/4/2021	USD	4,10 %	A-	Státy a mezinárodní inst.
GOLDMAN SACHS L+62 26/09/2023	EUR	3,69 %	A-	Bankovnictví
HUNG.DEVELOP.BK 6.25 21/10/2020	USD	3,56 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
PZU FIN 1.375 03/07/2019	EUR	3,31 %	BBB+	Pojišťovnictví
PKO FIN AB 2.324 23/01/2019	EUR	3,04 %	A-	Bankovnictví
MORGAN STANLEY L+70 19/11/2019	EUR	2,99 %	A-	Bankovnictví
CROATIA GOV 6.625 14/7/2020	USD	2,78 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
MAGYAR EXP-IMP BK 4 30/01/2020	USD	2,64 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
<b>Celkem</b>		<b>34,53 %</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.