



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Září 2016**

Ukazatele fondu k 30.9.2016

## Generali Prémiový konzervativní fond (dříve Konzervativní fond)

### 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

### Základní údaje

<b>ISIN</b>	IE00BC7GWH52
<b>Typ fondu</b>	Dluhopisový
<b>Měna</b>	CZK
<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>	RBC Investor Services Bank S.A.
<b>Datum zahájení prodeje</b>	1.8.2013
<b>Bloomberg kód</b>	GIPCOFK ID
<b>Majetek ve fondu</b>	399 280 110 CZK
<b>Hodnota PL</b>	264,82 CZK
<b>Nejvyšší hodnota PL za 12M</b>	265,08 CZK
<b>Nejnižší hodnota PL za 12M</b>	262,21 CZK
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	44
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	0,96 %
<b>Průměrný rating</b>	BBB-
<b>Modifikovaná durace</b>	1,48
<b>Hrubý výnos do splatnosti</b>	1,02 % p.a.

### Poplatky a náklady

<b>Vstupní poplatek</b>	1 %
<b>Výstupní poplatek</b>	0 %
<b>Manažerský poplatek</b>	0,2 %
<b>Celková nákladovost (TER)</b>	0,78 %

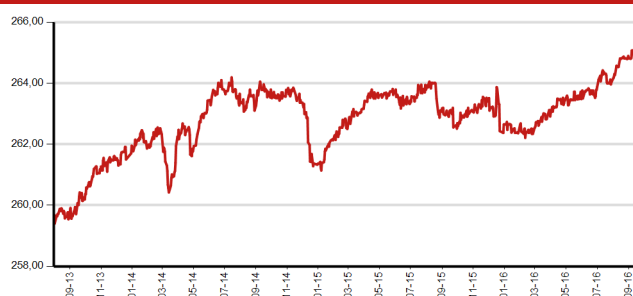
### Ostatní

<b>Minimální investice</b>	500 CZK
<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	-0,03 %	0,39 %	0,73 %	0,83 %	0,88 %	1,78 %	–	0,59 %	–
	Od založení	Od založení p.a.	2015	2014	2013	2012	2011		
Fond	1,98 %	0,62 %	0,49 %	-0,23 %	–	–	–		

### Výkonnost fondu od založení



## Regionální rozdělení

Maďarsko	21,67 %
Polsko	16,51 %
Turecko	12,97 %
Bulharsko	8,74 %
Spojené státy americké	8,43 %
Rusko	6,95 %
Rakousko	6,82 %
Ostatní	12,21 %

## Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	37,39 %
Bankovníctví	29,52 %
Ropný a plynárenský průmysl	15,90 %
Pojišťovnictví	3,85 %
Ocelářství	3,18 %
Doprava	1,86 %
Automobilový průmysl	1,28 %
Energetický průmysl	0,87 %
Ostatní	0,45 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	65,01 %
Státní dluhopisy	29,29 %
Peněžní prostředky	5,69 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	9,79 %
BBB	59,07 %
BB	25,45 %

## Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	41,25 %
1-3 roky	25,13 %
3-5 let	12,57 %
5+ let	9,26 %
Variabilní dluhopisy	11,79 %

## Měnové rozdělení

EUR	67,14 %
USD	32,85 %
CZK	0,00 %
PLN	0,01 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
BULGARIA 4.25 09/07/2017	EUR	8,74 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
TURKEY GB 5.5 16/2/2017 EUR	EUR	5,95 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
HUNG.DEVELOP.BK 6.25 21/10/2020	USD	5,67 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
PGNIG FIN 4 14/02/2017	EUR	4,79 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
HUNGARY GOVT 4.375 4/7/2017 EUR	EUR	4,38 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
PZU FIN 1.375 03/07/2019	EUR	3,85 %	BBB+	Pojišťovnictví
GOLDMAN SACHS L+70 29/05/2020	EUR	3,79 %	A-	Bankovníctví
ERSTE BANK 3.375 28/3/2017	EUR	3,46 %	BBB+	Bankovníctví
HUNGARY GOVT 6.25 29/1/2020 USD	USD	3,41 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
MOL 2.625 28/4/2023	EUR	2,65 %	BB+	Ropný a plynárenský průmysl
<b>Celkem</b>		<b>46,68 %</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.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz), v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.