



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**November 2016**  
Údaje o fonde k 30. 11. 2016

## Generali Premium Conservative Fund (skôr Konzervatívny fond)



Komodity

### Základné údaje

<b>ISIN</b>	IE00B4361325
<b>Typ fondu</b>	Dlhopisový
<b>Mena</b>	EUR
<b>Domicil</b>	Írsko
<b>Správca</b>	Generali Investments CEE, IS, a.s.
<b>Portfólio manažér</b>	Martin Pecka
<b>Audítor</b>	Ernst & Young
<b>Depozitár</b>	RBC Investor Services Bank S.A.
<b>Dátum začiatku predaja</b>	15. 2. 2010
<b>Bloomberg kód</b>	GIPCOFE ID
<b>Majetok vo fonde</b>	24 541 111 EUR
<b>Hodnota PL</b>	11,23 EUR
<b>Najvyššia hodnota PL za 12M</b>	11,28 EUR
<b>Najnižšia hodnota PL za 12M</b>	11,16 EUR
<b>Počet titulov v portfóliu</b>	46
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	0,80 %
<b>Priemerný rating</b>	BBB-
<b>Modifikovaná durácia</b>	1,48
<b>Hrubý výnos do splatnosti</b>	1,20 % p.a.

Akcie

Mix

Dlhopisy

### Poplatky a náklady

<b>Vstupný poplatok</b>	0 - 1 %
<b>Výstupný poplatok</b>	0 %
<b>Manažérsky poplatok</b>	0,2 %
<b>Celková nákladovosť (TER)</b>	0,78 %

### Ostatné

<b>Minimálna investícia</b>	10 EUR
<b>Oceňovanie</b>	Denne

### Rizikový stupeň (SRRI)

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

### Minimálny investičný horizont

viac ako 1 rok



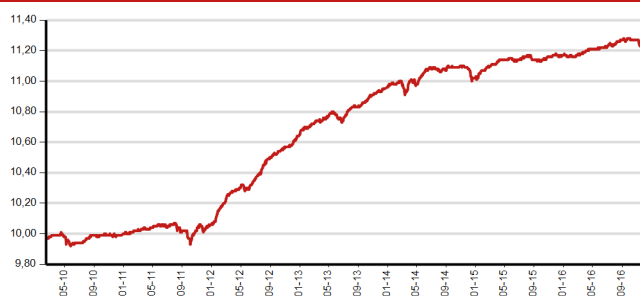
### Investičná stratégia

Fond je vhodný pre klientov, ktorí uprednostňujú nižšie riziko a sú ochotní investovať svoje finančné prostriedky minimálne na obdobie 1 roka. Fond investuje prevažne do štátnych a podnikových dlhopisov s nízkym rizikom kolísania ceny. Likvidná časť majetku je investovaná do nástrojov peňažného trhu. Očakávaná miera zhodnotenia sa pohybuje nad úrovňou sporiacich účtov a termínových depozitných produktov. Fond je aktívne riadený.



Martin Pecka  
Portfólio manažér

### Výkonnosť fondu od založenia



### Výkonnosť

	1 mesiac	3 mesiace	6 mesiacov	Od začiatku roka	1 rok	3 roky	5 rokov	3 roky p.a.	5 rokov p.a.
Fond	-0,35 %	-0,35 %	0,09 %	0,54 %	0,45 %	2,74 %	12,08 %	0,91 %	2,30 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2015	2014	2013	2012	2011		
Fond	12,64 %	1,77 %	1,36 %	0,55 %	2,91 %	5,86 %	0,60 %		

[www.generali-investments.sk](http://www.generali-investments.sk)

Infolist fondu

## Regionálne rozloženie

Maďarsko	22,58 %
Poľsko	16,10 %
Turecko	11,67 %
Rusko	9,13 %
Bulharsko	8,49 %
Spojené štáty americké	8,19 %
Rakúsko	6,63 %
Ostatní	13,93 %

## Sektorové rozloženie

Štáty a mezinárodné inšt.	36,13 %
Bankovníctvo	30,58 %
Ropný a plynárenský priemysel	17,61 %
Poistovníctvo	3,73 %
Oceliarstvo	3,18 %
Doprava	1,81 %
Automobilový priemysel	1,24 %
Telekomunikácie	1,15 %
Ostatní	1,29 %

## Rozdelenie podľa typu aktív

Korporátne dlhopisy	67,51 %
Štátne dlhopisy	29,20 %
Peňažné prostriedky	3,29 %

## Rozdelenie podľa ratingu

A	9,25 %
BBB	65,57 %
BB	21,90 %

## Rozdelenie podľa splatnosti

0-1 rok	42,37 %
1-3 roky	22,93 %
3-5 rokov	14,51 %
5+ rokov	8,74 %
Variabilné dlhopisy	11,45 %

## Menové rozdelenie

EUR	71,04 %
USD	27,77 %
CZK	1,18 %
PLN	0,00 %

Najvýznamnejšia pozícia	Mena	Podiel (%)	Rating	Sektor
BULGARIA 4.25 09/07/2017	EUR	8,49 %	BBB-	Štáty a mezinárodné inšt.
TURKEY GB 5.5 16/2/2017 EUR	EUR	5,79 %	BB+	Štáty a mezinárodné inšt.
HUNG.DEVELOP.BK 6.25 21/10/2020	USD	5,54 %	BBB-	Štáty a mezinárodné inšt.
PGNIG FIN 4 14/02/2017	EUR	4,66 %	BBB-	Ropný a plynárenský priemysel
HUNGARY GOVT 4.375 4/7/2017 EUR	EUR	4,25 %	BBB-	Štáty a mezinárodné inšt.
HUNGARY GOVT 6.25 29/1/2020 USD	USD	3,86 %	BBB-	Štáty a mezinárodné inšt.
PZU FIN 1.375 03/07/2019	EUR	3,73 %	BBB+	Poistovníctvo
GOLDMAN SACHS L+70 29/05/2020	EUR	3,69 %	A-	Bankovníctvo
ERSTE BANK 3.375 28/3/2017	EUR	3,37 %	BBB+	Bankovníctvo
ICICI BK LTD/DUBAI 4.7 21/2/2018	USD	3,18 %	BBB-	Bankovníctvo
<b>Celkom</b>		<b>46,57 %</b>		

### Upozornenie:

Hodnota investície môže v priebehu investičného obdobia kolísat' a pokiaľ nie je uvedené inak, návratnosť pôvodne investovanej čiastky nie je zaručená. Minulá výkonnosť investičných fondov nie je zárukou budúcich výnosov. Skutočný výnos je závislý na vývoji na kapitálových trhoch a nie je zaručený. Podrobné informácie vrátane informácií o poplatkoch a rizikách nájdete v kľúčových informáciách pre investorov, a/alebo v štatúte/prospekte fondu, ktoré sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti [www.generali-investments.sk](http://www.generali-investments.sk), v listinnej podobe v sídle spoločnosti alebo na jej kontaktnom mieste a ďalej tiež u zmluvných partneroch spoločnosti.