



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Duben 2020**  
Ukazatele fondu k 30.4.2020

## Fond konzervativní

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

### 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	3 388 081 733 CZK
Hodnota PL	1,3021 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,3195 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,2895 CZK
Počet titulů v portfoliu	78
Volatilita (3 roky p.a.)	0,79 %
Průměrný rating	BBB+
Macaulayova durace bondů	1,67
Hrubý výnos do splatnosti bondů	1,49 % p.a.

### Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	0 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	0,4 %
Celková nákladovost (TER)	0,51 %

### Ostatní

Min. doporučená zasláná částka	500 CZK
Oceňování	Denně

### Rizikový stupeň (SRRI)

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

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 1 rok

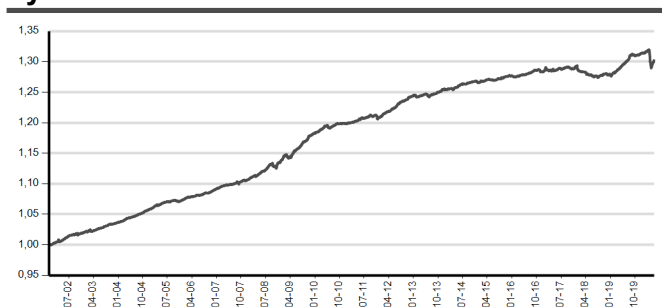
### Investiční strategie

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



### 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	0,76 %	-1,09 %	-0,69 %	-0,87 %	0,77 %	1,30 %	2,48 %	0,43 %	0,49 %
	Od založení	Od založení p.a.	2019	2018	2017	2016	2015		
Fond	30,21 %	1,44 %	2,69 %	-0,68 %	0,17 %	0,66 %	0,88 %		

## Regionální rozdělení

Česká republika	49,08 %
Spojené státy americké	12,39 %
Maďarsko	5,96 %
Francie	4,45 %
Německo	3,95 %
Chorvatsko	3,86 %
Polsko	3,68 %
Ostatní	12,11 %

## Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	56,70 %
Bankovníctví	24,11 %
Automobilový průmysl	3,79 %
Ropný a plynárenský průmysl	3,39 %
Finanční služby (diverzifikované)	2,10 %
Nadnárodní korporace	1,53 %
Telekomunikace	1,12 %
Energetický průmysl	0,75 %
Ostatní	1,99 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Státní dluhopisy	52,74 %
Korporátní dluhopisy	42,74 %
Peněžní prostředky	4,52 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	47,82 %
A	17,90 %
BBB	28,82 %
BB	0,95 %

## Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	16,12 %
1-3 roky	22,76 %
3-5 let	14,27 %
5+ let	6,85 %
Variabilní dluhopisy	40,00 %

## Měnové rozdělení

CZK	55,14 %
EUR	36,08 %
USD	8,78 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	10,75 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	9,14 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.45 25/10/2023	CZK	6,88 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1.25 14/02/2025	CZK	4,47 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 4,70 12/09/2022	CZK	3,52 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 2.4 17/9/2025	CZK	2,88 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
HUNG.DEVELOP.BK 6.25 21/10/2020	USD	2,55 %	BBB	Státy a mezinárodní inst.
CROATIA GOV 6.625 14/7/2020	USD	2,41 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.75 23/02/2021	CZK	2,07 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
MOL 2.625 28/4/2023	EUR	1,99 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
<b>Celkem</b>		<b>46,67 %</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.