



GENERALI
INVESTMENTS

Prosinec 2019
Ukazatele fondu k 31.12.2019

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	3 342 073 294 CZK
Hodnota PL	1,3135 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,3146 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,2761 CZK
Počet titulů v portfoliu	79
Volatilita (3 roky p.a.)	0,59 %
Průměrný rating	BBB+
Macaulayova durace bondů	1,38
Hrubý výnos do splatnosti bondů	1,22 % p.a.

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	0 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	0,4 %
Celková nákladovost (TER)	0,53 %

Ostatní

Minimální investice	500 CZK
Oceňování	Denně

Akcie

Mix

Dluhopisy

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	0,08 %	0,31 %	1,03 %	2,69 %	2,69 %	2,17 %	3,75 %	0,72 %	0,74 %
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Fond	31,35 %	1,52 %	-0,68 %	0,17 %	0,66 %	0,88 %	0,95 %		

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 1 rok

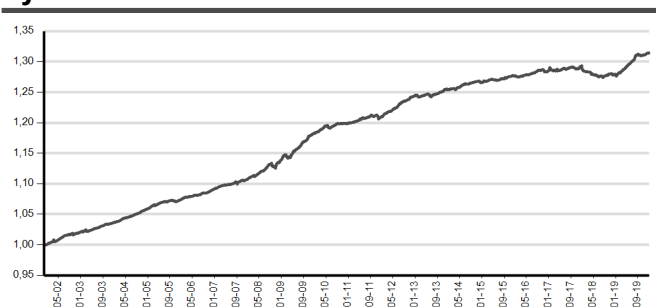
Investiční strategie

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	41,23 %
Spojené státy americké	11,37 %
Maďarsko	6,84 %
Francie	4,47 %
Polsko	4,34 %
Německo	3,93 %
Chorvatsko	3,71 %
Ostatní	12,47 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	49,67 %
Bankovníctví	23,63 %
Automobilový průmysl	3,56 %
Ropný a plynárenský průmysl	3,34 %
Finanční služby (diverzifikované)	3,18 %
Nadnárodní korporace	1,44 %
Telekomunikace	1,09 %
Energetický průmysl	0,73 %
Ostatní	1,71 %

Rozdělení podle typu aktiv

Státní dluhopisy	45,23 %
Korporátní dluhopisy	43,12 %
Peněžní prostředky	11,65 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	40,04 %
A	17,36 %
BBB	29,28 %
B	0,90 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	20,77 %
1-3 roky	24,46 %
3-5 let	8,75 %
5+ let	5,12 %
Variabilní dluhopisy	40,89 %

Měnové rozdělení

CZK	55,23 %
EUR	34,08 %
USD	10,69 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	11,35 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	9,68 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.45 25/10/2023	CZK	3,86 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 4,70 12/09/2022	CZK	3,47 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
HUNG.DEVELOP.BK 6.25 21/10/2020	USD	2,40 %	BBB	Státy a mezinárodní inst.
CROATIA GOV 6.625 14/7/2020	USD	2,28 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.75 23/02/2021	CZK	2,08 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
MOL 2.625 28/4/2023	EUR	1,99 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
CR GOV 3.85 29/09/2021	CZK	1,88 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1 26/6/2026	CZK	1,74 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		40,73 %		

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.