



GENERALI
INVESTMENTS

Duben 2019
Ukazatele fondu k 30.4.2019

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	2 965 670 648 CZK
Hodnota PL	1,2921 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,2921 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,2740 CZK
Počet titulů v portfoliu	77
Volatilita (3 roky p.a.)	0,56 %
Průměrný rating	BBB
Modifikovaná durace	1,40
Hrubý výnos do splatnosti	1,70 % 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

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	0,37 %	0,85 %	0,97 %	1,02 %	0,98 %	1,02 %	2,74 %	0,34 %	0,54 %
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Fond	29,21 %	1,48 %	-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

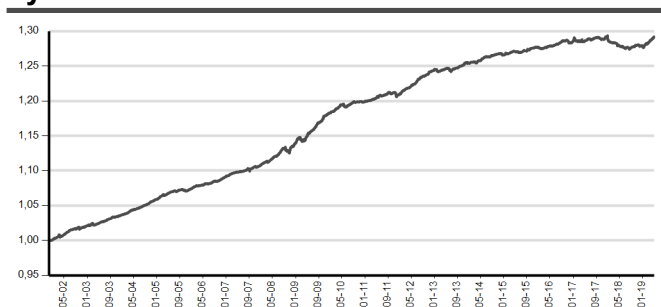
Investiční strategie

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	48,19 %
Maďarsko	8,35 %
Spojené státy americké	6,80 %
Polsko	5,86 %
Chorvatsko	5,55 %
Francie	4,20 %
Holandsko	3,97 %
Ostatní	14,87 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	57,46 %
Bankovníctví	18,46 %
Ropný a plynárenský průmysl	4,89 %
Finanční služby (diverzifikované)	4,88 %
Automobilový průmysl	4,60 %
Nadnárodní korporace	1,65 %
Telekomunikace	1,22 %
Pojišťovnictví	1,16 %
Ostatní	3,49 %

Rozdělení podle typu aktiv

Státní dluhopisy	52,37 %
Korporátní dluhopisy	45,43 %
Peněžní prostředky	2,21 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	46,04 %
A	13,41 %
BBB	27,72 %
BB	9,63 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	14,16 %
1-3 roky	30,59 %
3-5 let	12,52 %
5+ let	1,50 %
Variabilní dluhopisy	41,23 %

Měnové rozdělení

CZK	58,45 %
EUR	26,38 %
USD	15,17 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	12,54 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	10,67 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 3,75 12/09/2020	CZK	4,43 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 4,70 12/09/2022	CZK	4,03 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.45 25/10/2023	CZK	3,03 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
HUNG.DEVELOP.BK 6.25 21/10/2020	USD	2,74 %	BBB	Státy a mezinárodní inst.
CROATIA GOV 6.625 14/7/2020	USD	2,61 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.75 23/02/2021	CZK	2,32 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 3.85 29/09/2021	CZK	2,17 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CROATIA GOV 6.75 5/11/2019 USD	USD	1,86 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		46,41 %		

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.