



GENERALI
INVESTMENTS

Prosinec 2020
Ukazatele fondu k 31.12.2020

Generali 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	3 905 321 244 CZK
Hodnota PL	1,3265 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,3271 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,2895 CZK
Počet titulů v portfoliu	76
Volatilita (3 roky p.a.)	0,75 %
Průměrný rating	BBB+
Macaulayova durace bondů	2,02
Hrubý výnos do splatnosti bondů	0,31 % p.a.

Poplatky a náklady

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

Ostatní

Min. doporučená výše zasláné částky	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	0,02 %	0,02 %	0,58 %	0,99 %	0,99 %	3,01 %	3,86 %	0,99 %	0,76 %
	Od založení	Od založení p.a.	2019	2018	2017	2016	2015		
Fond	32,65 %	1,49 %	2,69 %	-0,68 %	0,17 %	0,66 %	0,88 %		

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 1 rok

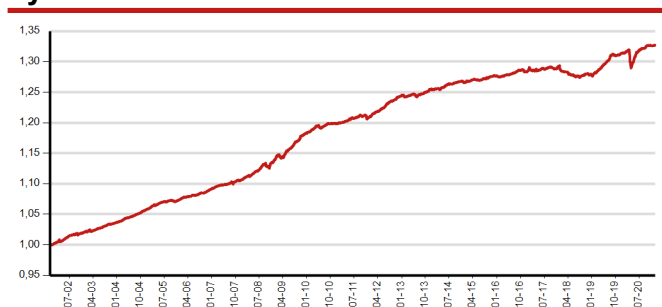
Investiční strategie

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	54,10 %
Spojené státy americké	9,49 %
Maďarsko	8,42 %
Německo	4,43 %
Francie	3,87 %
Polsko	3,04 %
Holandsko	2,14 %
Ostatní	9,25 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	59,67 %
Bankovníctví	21,60 %
Automobilový průmysl	4,55 %
Ropný a plynárenský průmysl	3,87 %
Finanční služby (diverzifikované)	1,18 %
Telekomunikace	0,97 %
Energetický průmysl	0,65 %
Automobilové součástky	0,59 %
Ostatní	1,66 %

Rozdělení podle typu aktiv

Státní dluhopisy	59,67 %
Korporátní dluhopisy	35,07 %
Peněžní prostředky	5,26 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	52,22 %
A	15,08 %
BBB	26,78 %
BB	0,66 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	18,73 %
1-3 roky	20,34 %
3-5 let	19,57 %
5+ let	9,31 %
Variabilní dluhopisy	32,05 %

Měnové rozdělení

CZK	61,08 %
EUR	33,45 %
USD	5,47 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	9,48 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	8,07 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.45 25/10/2023	CZK	7,32 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1.25 14/02/2025	CZK	6,61 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 2.4 17/9/2025	CZK	4,85 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1 26/6/2026	CZK	4,79 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 4,70 12/09/2022	CZK	4,37 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	1,97 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
HUNGARY GOVT 1.25 22/10/2025	EUR	1,85 %	BBB	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.75 23/02/2021	CZK	1,81 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		51,12 %		

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.