



**GENERALI
INVESTMENTS**

Srpen 2024

Ukazatele fondu k 31.8.2024

Generali Fond konzervativní



Základní údaje

ISIN	CZ0008474145
Typ fondu	Dluhopisový
Měna	CZK
Domicil	Česká republika
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfolio manažer	Martin Pecka
Auditor	KPMG Česká republika Audit, s.r.o
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum zahájení prodeje	26.11.2001
Bloomberg kód	FKNCPIN CP
Majetek ve fondu	11 557 094 346 CZK
Hodnota PL	1,4436 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,4450 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,3638 CZK
Počet titulů v portfoliu	66
Volatilita (3 roky p.a.)	1,34 %
Průměrný rating	A+
Macaulayova durace dluhopisů	2,02
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	4,10 % p.a.
Prosazování vlastností dle SFDR**	Článek 8

Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy a investice může vést k finanční ztrátě. Zdanění výnosů závisí na osobní situaci každého investora a může se v budoucnu změnit. V některých případech může být Váš výnos zvýšen či snížen v důsledku kolísání měnových kurzů. Investice do fondů představuje akciové, úrokové, kreditní, případně i finanční, ekonomické a politické riziko, dále také měnové riziko, riziko derivátů, riziko vypořádání a riziko nedostatečné likvidity. Hodnota cenných papírů vydávaných fondem, jehož souhrnný ukazatel rizika je 2, se může vyznačovat značnou kolísavostí. Reálný výnos pro klienty se může lišit od nominálního výnosu, který může být výrazně ovlivněn aktuální vyšší inflací.

* Roční hrubý výnos dluhopisů včetně výnosů z měnového zajištění (pokud je realizováno) počítaných za jeden rok.

** Prosazování vlastností fondu dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) z roku 2019/2088

Upozornění na rizika

Tento materiál je propagačním sdělením. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut/prospekt příslušného fondu a sdělení klíčových informací pro investory. V těchto dokumentech naleznete podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.cz. Informace o aspektech udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) 2019/2088 jsou uvedeny na téže adrese, v sekci Informace související s udržitelností a v prospektu/statutu. Informace o právech investora jsou uvedeny v českém jazyce v dokumentu Informace o Společnosti, který je k dispozici na internetových stránkách v sekci „O nás“, podsekcí „Fondy“. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle společnosti, na jejím kontaktním místě a u smluvních partnerů společnosti. Fond je řízen aktivně, bez vztahu k referenčnímu indexu. Náklady a poplatky uvedené ve statutu/prospektu a sdělení klíčových informací se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice.

www.generali-investments.cz

Rizikový stupeň (SRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 1 rok

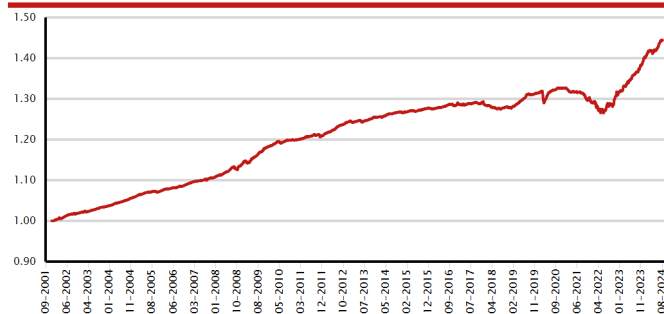
Investiční strategie

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



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

Infolist fondu

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Ostatní

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	0,00 - 3,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Manažerský poplatek	0,70 %
Celková nákladovost	0,79 %

Ostatní

Min. doporučená výše zasláné částky	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	0,23 %	1,71 %	1,96 %	2,93 %	5,83 %	9,82 %	10,02 %	3,17 %	1,93 %
	Od založení	Od založení p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fond	44,36 %	1,62 %	7,14 %	1,23 %	-2,52 %	0,99 %	2,69 %		

Nejvýznamnější pozice

Regionální rozdělení

Česko	71,77 %
Spojené státy americké	2,36 %
Francie	1,46 %
Německo	1,17 %
Rakousko	1,02 %
Nizozemsko	0,96 %
Maďarsko	0,85 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	69,19 %
Bankovníctví	11,38 %
Automobilový průmysl	0,87 %
Ropný a plynárenský průmysl	0,67 %
Finanční služby (diverzifikované)	0,40 %
Nemovitostní společnosti	0,20 %
Automobilové součástky	0,17 %
Zemědělství	0,13 %

Rozdělení podle typu aktiv

Státní dluhopisy	69,19 %
Peněžní prostředky	16,91 %
Korporátní dluhopisy	13,90 %

Měnové rozdělení

CZK	85,48 %
EUR	14,52 %
USD	0,00 %

Upozornění na rizika

Tento materiál je propagačním sdělením. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut/prospekt příslušného fondu a sdělení klíčových informací pro investory. V těchto dokumentech naleznete podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.cz. Informace o aspektech udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) 2019/2088 jsou uvedeny na téže adrese, v sekci Informace související s udržitelností a v prospektu/statutu. Informace o právech investora jsou uvedeny v českém jazyce v dokumentu Informace o Společnosti, který je k dispozici na internetových stránkách v sekci „O nás“, podsekcí „Fondy“. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle společnosti, na jejím kontaktním místě a u smluvních partnerů společnosti. Fond je řízen aktivně, bez vztahu k referenčnímu indexu. Náklady a poplatky uvedené ve statutu/prospektu a sdělení klíčových informací se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice.

www.generali-investments.cz

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	67,63 %
A	6,08 %
BBB	9,37 %

Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	29,17 %
1 - 3 roky	30,27 %
3 - 5 let	15,91 %
5+ let	7,69 %
Variabilní dluhopisy	16,97 %

Nejvýznamější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	7.34 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CZGB 6 26/02/2026	CZK	7.31 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+0 31/10/2031	CZK	5.99 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1.25 14/02/2025	CZK	5.67 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	5.55 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 5.5 12/12/2028	CZK	5.16 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1 26/6/2026	CZK	4.92 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 2.4 17/9/2025	CZK	4.82 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 2.5 25/8/2028	CZK	4.33 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 5.75 29/03/2029	CZK	3.34 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		54.42 %		

Upozornění na rizika

Tento materiál je propagačním sdělením. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut/prospekt příslušného fondu a sdělení klíčových informací pro investory. V těchto dokumentech naleznete podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.cz. Informace o aspektech udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) 2019/2088 jsou uvedeny na téže adrese, v sekci Informace související s udržitelností a v prospektu/statutu. Informace o právech investora jsou uvedeny v českém jazyce v dokumentu Informace o Společnosti, který je k dispozici na internetových stránkách v sekci „O nás“, podsekcí „Fondy“. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle společnosti, na jejím kontaktním místě a u smluvních partnerů společnosti. Fond je řízen aktivně, bez vztahu k referenčnímu indexu. Náklady a poplatky uvedené ve statutu/prospektu a sdělení klíčových informací se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice.

www.generali-investments.cz