



GENERALI
INVESTMENTS

Generali Prémiový konzervativní fond (Premium Conservative Fund, Generali Invest CEE plc)

Leden 2025

Ukazatele fondu k 31.1.2025



Základní údaje

ISIN	IE00BC7GWH52
Typ fondu	Dluhopisový
Měna	CZK
Domicil	Irsko
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfolio manažer	Martin Pecka
Auditor	KPMG Audit
Depozitář	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A
Datum zahájení prodeje	01.08.2013
Bloomberg kód	GIPCOFK ID
Majetek ve fondu	34 828 550 EUR
Hodnota PL	309,57 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	309,57 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	296,91 CZK
Počet titulů v portfoliu	57
Volatilita (3 roky p.a.)	0,97 %
Průměrný rating	A-
Macaulayova délka dluhopisů	1,50
Prosazování vlastností dle SFDR*	Článek 6

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. V případě fondů s domicilem v Irsku může obhospodařovatel rozhodnout o zrušení opatření přijatých za účelem nabízení. Reálný výnos pro klienty se může lišit od nominálního výnosu, který může být výrazně ovlivněn aktuální výší inflace.

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

Rizikový stupeň (SRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 1 rok

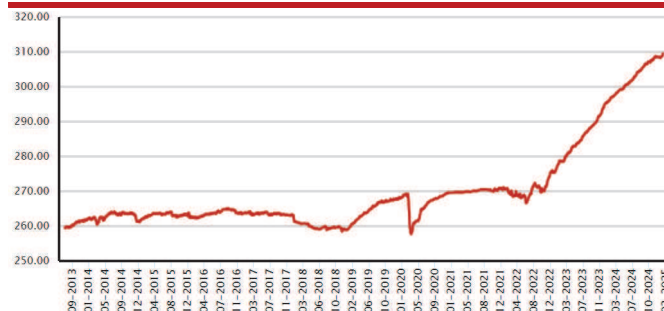
Investiční strategie

Fond je vhodný pro všechny klienty, kteří upřednostňují nižší riziko a jsou ochotni investovat své prostředky minimálně na období 1 roku. Fond investuje převážně do státních a podnikových dluhopisů s nízkým rizikem kolísání ceny. Likvidní část majetku je investována do nástrojů peněžního trhu. Očekávaná míra zhodnocení se pohybuje nad úrovní spořicíh účtů a termínových depozitních produktů. Fond je řízen aktivně.



Martin Pecka
Portfolio manažer

Výkonnost fondu od založení



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

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; u fondů s domicilem v Irsku je prospekt v anglickém 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

Infolist fondu

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,00 - 5,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Manažerský poplatek	0,70 %
Celková nákladovost	1,08 %

Ostatní

Min. doporučená výše zaslané 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	0,31 %	0,84 %	1,92 %	0,31 %	4,26 %	14,41 %	15,30 %	4,59 %	2,89 %
	Od založení	Od založení p.a.	2024	2023	2022	2021	2020		
Fond	19,21 %	1,55 %	4,45 %	7,33 %	1,81 %	0,31 %	0,63 %		

Nejvýznamnější pozice

	Měna	Podíl (%)
GOLDMAN SACHS GROUP INC L+100 09/23/2027	EUR	4.38 %
ČESKA SPORITELNA AS 5.943% 06/29/2027	EUR	3.08 %
CROATIA 3% 03/20/2027	EUR	2.98 %
ROMANIA 2.75% 02/26/2026	EUR	2.93 %
REPUBLIC OF SERBIA 3.125% 05/15/2027	EUR	2.91 %
UNITED MEXICAN STATES 1.625% 04/08/2026	EUR	2.86 %
HUNGARY 1.25% 10/22/2025	EUR	2.85 %
JPMORGAN CHASE & CO 1.5% 10/29/2026	EUR	2.84 %
REPUBLIC OF POLAND 1.125% 08/07/2026	EUR	2.83 %
BANCO SANTANDER SA 0.5% 02/04/2027	EUR	2.76 %
Celkem		30.42 %

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; u fondů s domicilem v Irsku je prospekt v anglickém 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

Premium Conservative Fund, Class A

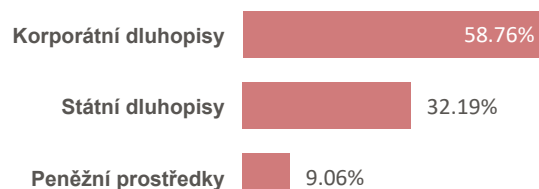
Hrubý výnos portfolia

4%

Rozšířené informace o investičním produktu

GICEE Fond prémiový konzervativní - korunová třída v lednu posílil o 0,31 %. ECB na zasedání koncem ledna snížila depozitní sazbu v souladu s očekáváním o čtvrt procentního bodu na 2,75 % a signalizovala další pokles s tím, že debata o ukončení snižování úroků by byla předčasná. Trh nicméně oproti závěru prosince redukoval očekávání ohledně poklesu úroků ECB v letošním roce a výnosy vládních dluhopisů v eurozóně v průběhu ledna vzrostly, navzdory i nadále slabému výkonu ekonomiky. Depozitní sazba ECB nyní činí 2,75 % a centrální banka dala najevo, že debata o zastavení snižování úroků by byla předčasná. Inflace se vyvíjí v souladu s prognózou ECB – v letošním roce se čeká pokles ke 2 % – zatímco výhled hospodářského růstu eurozóny čelí faktorům, jež jej mohou brzdit. Další snížení úroků na březnovém zasedání ECB se zdá být jisté a výnosová křivka pro závěr letošního roku implikuje pokles depozitní sazby do pásma 1,75 % - 2,00 %. Zainvestovanost portfolia udržujeme nad úrovní 90 %, přičemž průměrná durace je i nadále blízko svého maximálního limitu (1,5 roku). Fond nově zařadil do portfolia dluhopisy automobilky Nissan a státní dluhopisy Srbska, které v závěru loňského roku získaly investiční rating od společnosti S&P.

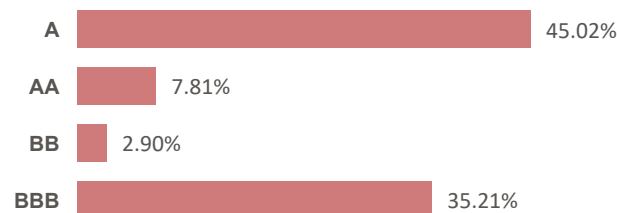
Rozdělení podle typu aktiv



Měnové rozdělení



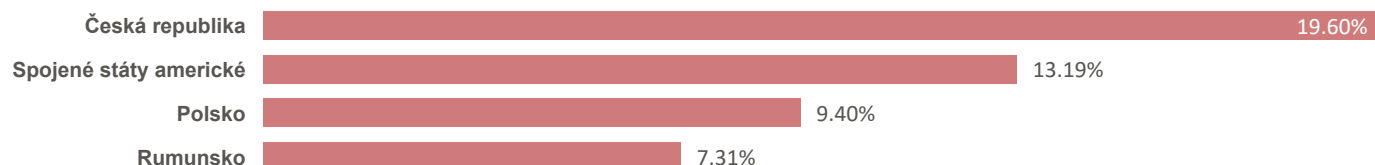
Rozdělení dluhopisů podle ratingu



Sektorové rozdělení



Regionální rozdělení



Pokud součet hodnot v grafu nedosahuje 100 %, zbývající část je zahrnuta v kategorii 'Ostatní'.

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.