



GENERALI
INVESTMENTS

Březen 2024

Ukazatele fondu k 31.3.2024

Generali Fond konzervativní - Třída P



Základní údaje

ISIN	CZ0008476363
Typ fondu	Dluhopisový
Měna	CZK
Domicil	Česká republika
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfolio manažer	Martin Pecka
Auditor	KPMG Audit
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum zahájení prodeje	14.09.2021
Bloomberg kód	FOISAPA CP
Majetek ve fondu	11 093 106 167 CZK
Hodnota PL	1,0773 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,0783 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,0137 CZK
Počet titulů v portfoliu	66
Volatilita (3 roky p.a.)	-
Průměrný rating	A+
Macaulayova durace dluhopisů	2,06
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	4,76 % p.a.
Klasifikace fondu dle SFDR**	Článek 8
Sazba výkonnostního poplatku	10 %; viz Upozornění na rizika

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 výší inflace.

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

** Klasifikace 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 Společenská odpovědnost 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. Výkonnostní poplatek může dosáhnout max. 30 % z částky, o kterou aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku přesáhne poslední aktuální hodnotu podílového listu, při níž byl v období předchozích pěti let přiznán výkonnostní poplatek, případně hodnotu podílového listu vypočtenou na začátku pětiletého období (tzv. High on High).

www.generali-investments.cz

Rizikový stupeň (SRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 1 rok

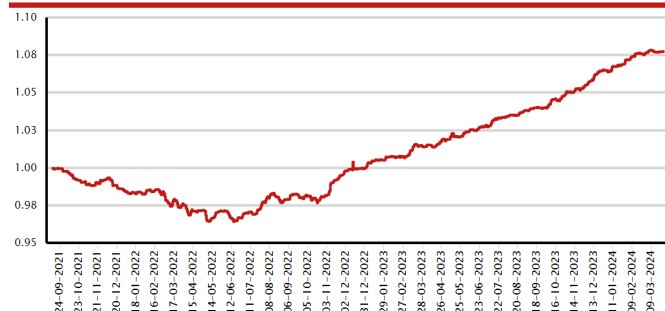
Investiční strategie

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 spořicích produktů.



Martin Pecka
Portfolio manažer

Výkonnost fondu od založení



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Ostatní

Infolist fondu

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	0,00 - 3,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Manažerský poplatek	0,20 %
Celková nákladovost	0,29 %

Ostatní

Min. doporučená výše zaslané částky	1 000 000 / 10 000 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	0,18 %	1,14 %	3,63 %	1,14 %	6,26 %	-	-	-	-
	Od založení	Od založení p.a.	2023	2022					
Fond	7,76 %	2,98 %	6,59 %	1,42 %					

Nejvýznamnější pozice

Regionální rozdělení

Česko	69,69 %
Spojené státy americké	2,49 %
Francie	1,59 %
Rakousko	1,38 %
Německo	1,23 %
Nizozemsko	1,00 %
Spojené království (Velká Británie)	0,99 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	67,33 %
Bankovníctví	11,56 %
Automobilový průmysl	0,91 %
Ropný a plynárenský průmysl	0,86 %
Finanční služby (diverzifikované)	0,42 %
Automobilové součástky	0,18 %
Zemědělství	0,13 %
Energetický průmysl	0,07 %

Rozdělení podle typu aktiv

Státní dluhopisy	67,33 %
Peněžní prostředky	18,53 %
Korporátní dluhopisy	14,14 %

Měnové rozdělení

CZK	85,27 %
EUR	14,64 %
USD	0,08 %

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 Společenská odpovědnost 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. Výkonnostní poplatek může dosáhnout max. 30 % z částky, o kterou aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku přesáhne poslední aktuální hodnotu podílové listu, při níž byl v období předchozích pěti let přiznán výkonnostní poplatek, případně hodnotu podílové listu vypočtenou na začátku pětiletého období (tzv. High on High).

www.generali-investments.cz

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	65,87 %
A	6,10 %
BBB	9,51 %

Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	32,55 %
1 - 3 roky	28,92 %
3 - 5 let	13,26 %
5+ let	7,11 %
Variabilní dluhopisy	18,17 %

Nejvýznamější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	7.73 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CZGB 6 26/02/2026	CZK	7.09 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+0 31/10/2031	CZK	6.32 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	5.67 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1.25 14/02/2025	CZK	5.35 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 2.4 17/9/2025	CZK	5.04 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1 26/6/2026	CZK	4.64 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 2.5 25/8/2028	CZK	4.1 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 5.5 12/12/2028	CZK	3.27 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 5.75 29/03/2029	CZK	2.91 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		52.12 %		

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 Společenská odpovědnost 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“, podsekci „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. Výkonnostní poplatek může dosáhnout max. 30 % z částky, o kterou aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku přesáhne poslední aktuální hodnotu podílové listu, při níž byl v období předchozích pěti let přiznán výkonnostní poplatek, případně hodnotu podílové listu vypočtenou na začátku pětiletého období (tzv. High on High).

www.generali-investments.cz