



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Leden 2023**

Ukazatele fondu k 31.1.2023

## Generali Fond konzervativní



### Základní údaje

<b>ISIN</b>	CZ0008474145
<b>Typ fondu</b>	Dluhopisový
<b>Měna</b>	CZK
<b>Domicil</b>	Česká republika
<b>Obhospodařovatel</b>	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
<b>Portfolio manažer</b>	Martin Pecka
<b>Auditor</b>	KPMG Česká republika Audit, s.r.o
<b>Depozitář</b>	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
<b>Datum zahájení prodeje</b>	26.11.2001
<b>Bloomberg kód</b>	FKNCPIN CP
<b>Majetek ve fondu</b>	5 440 543 021 CZK
<b>Hodnota PL</b>	1,3170 CZK
<b>Nejvyšší hodnota PL za 12M</b>	1,3177 CZK
<b>Nejnižší hodnota PL za 12M</b>	1,2649 CZK
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	58
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	1,28 %
<b>Průměrný rating</b>	BBB+
<b>Macaulayova durace dluhopisů</b>	1,51
<b>Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*</b>	6,56 % p.a.
<b>Klasifikace fondu dle SFDR**</b>	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 syntetický ukazatel rizika je 5 anebo vyšší, 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](http://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.

[www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz)

### Rizikový stupeň (SRI)

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

### Doporučený minimální investiční horizont



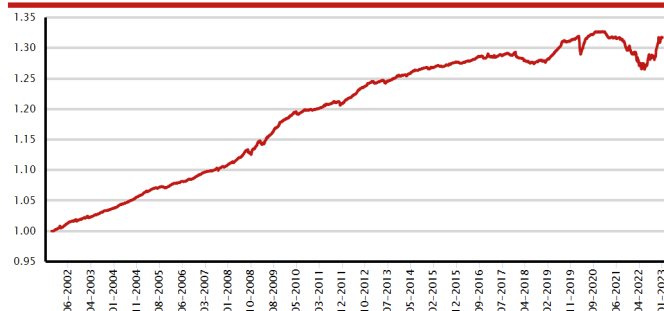
### Investiční strategie

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

## Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	0,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Manažerský poplatek	0,50 %
Celková nákladovost (TER za 2022)	0,60 %

## 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	0,61 %	2,50 %	2,89 %	0,61 %	2,14 %	0,04 %	2,57 %	0,01 %	0,51 %
	Od založení	Od založení p.a.	2022	2021	2020	2019	2018		
Fond	31,70 %	1,31 %	1,23 %	-2,52 %	0,99 %	2,69 %	-0,68 %		

## Regionální rozdělení

Česko	70,05 %
Spojené státy americké	4,14 %
Maďarsko	3,11 %
Francie	2,19 %
Německo	1,68 %
Nizozemsko	1,50 %
Polsko	1,22 %
Ostatní	4,30 %

## Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	70,74 %
Bankovníctví	13,68 %
Automobilový průmysl	2,01 %
Finanční služby (diverzifikované)	0,85 %
Telekomunikace	0,53 %
Zemědělství	0,26 %
Energetický průmysl	0,14 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Státní dluhopisy	70,74 %
Korporátní dluhopisy	17,46 %
Peněžní prostředky	11,80 %

## Měnové rozdělení

CZK	80,73 %
EUR	17,25 %
USD	2,02 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	67,24 %
A	9,25 %
BBB	11,70 %

## Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	22,79 %
1 - 3 roky	31,29 %
3 - 5 let	14,50 %
5+ let	1,51 %
Variabilní dluhopisy	29,91 %

## 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](http://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.

[www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz)

Nejvýznamější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	9.29 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	8.1 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.45 25/10/2023	CZK	7.98 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 2.4 17/9/2025	CZK	7.54 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1.25 14/02/2025	CZK	6.29 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CZGB 6 26/02/2026	CZK	4.6 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV ZERO 12/12/2024	CZK	4.52 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1 26/6/2026	CZK	3.84 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 5.7 25/05/2024	CZK	3.65 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	3.46 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
<b>Celkem</b>		<b>59.28 %</b>		

## 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](http://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.

[www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz)