



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Marec 2024**

Údaje o fonde k 31.3.2024

## Generali Fond konzervatívni



### Základné údaje

<b>ISIN</b>	CZ0008474145
<b>Typ fondu</b>	Dlhopisový
<b>Mena</b>	CZK
<b>Domicil</b>	Česká republika
<b>Správca</b>	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
<b>Portfólio manažer</b>	Martin Pecka
<b>Auditor</b>	KPMG Česká republika Audit, s.r.o
<b>Depozitár</b>	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
<b>Dátum začiatku predaja</b>	26.11.2001
<b>Bloomberg kód</b>	FKNCPIN CP
<b>Majetok vo fonde</b>	11 093 106 167 CZK
<b>Hodnota PL</b>	1,4181 CZK
<b>Najvyššia hodnota PL za 12M</b>	1,4198 CZK
<b>Najnižšia hodnota PL za 12M</b>	1,3299 CZK
<b>Počet titulov v portfóliu</b>	66
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	1,28 %
<b>Priemerný rating</b>	A+
<b>Macaulayova dĺžka bondov</b>	2,06
<b>Hrubý výnos do splatnosti bondov*</b>	4,76 % p.a.
<b>Klasifikácia fondu podľa SFDR**</b>	Článok 8

Doterajšia výkonnosť nepredpovedá budúce výnosy a investícia môže viesť k finančnej strate. Zdanenie výnosov závisí od osobnej situácie každého investora a môže sa v budúcnosti zmeniť. V niektorých prípadoch sa môže váš výnos zvýšiť či znížiť v dôsledku kolísania menových kurzov. Investícia do fondov predstavuje akciové, úrokové, kreditné, prípadne aj finančné, ekonomické a politické riziko, ďalej tiež menové riziko, riziko derivátov, riziko vyrovnania a riziko nedostatočnej likvidity. Hodnota cenných papierov vydávaných fondom, ktorého súhrnný ukazovateľ rizika je 2, sa môže vyznačovať značnou kolísavosťou. Reálny výnos pre klientov sa môže líšiť od nominálneho výnosu, ktorý môže byť výrazne ovplyvnený aktuálnou výškou inflácie.

\* Ročný hrubý výnos dlhopisov vrátane výnosov z menového zaistenia (ak je realizované) počítaných na jeden rok.

\*\* Klasifikácia fondov podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088

### Upozornenie:

Tento materiál je propagačným oznámením. Nejde o ponuku či verejnú ponuku ani o návrh na uzavretie zmluvy. Skôr, ako vykonáte akékoľvek konečné investičné rozhodnutie, prečítajte si, prosím, štatút/prospekt príslušného fondu a oznámenie kľúčových informácií pre investorov. V týchto dokumentoch nájdete podrobné informácie vrátane informácií o poplatkoch a rizikách a investičnej stratégii v slovenskom jazyku. Dokumenty sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. [www.generali-investments.sk](http://www.generali-investments.sk). Informácie o aspektoch udržateľnosti v zmysle nariadenia (EÚ) 2019/2088 sú uvedené na tej istej adrese, v sekcii Spoločenská zodpovednosť a v prospekte/štatúte. Informácie o právach investora sú uvedené v slovenskom jazyku v dokumente Informácie o Spoločnosti, ktorý je k dispozícii na internetových stránkach v sekcii „O nás“, podsekcii „Informačný servis“. V listinnej podobe sú tieto dokumenty k dispozícii v sídle spoločnosti, na jej kontaktnom mieste a u zmluvných partnerov spoločnosti. Fond sa riadi aktívne, bez vzťahu k referenčnému indexu. Náklady a poplatky uvedené v štatúte/prospekte a oznámenie kľúčových informácií sa používajú okrem iného na pokrytie nákladov na obhospodarovanie a administráciu triedy fondu, vrátane prípadných nákladov na verejnú ponuku a propagáciu a znižujú potenciálnu výkonnosť investície.

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

Infolist fondu

### Rizikový stupeň (SRI)

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

### Minimálny investičný horizont

viac ako 1 rok

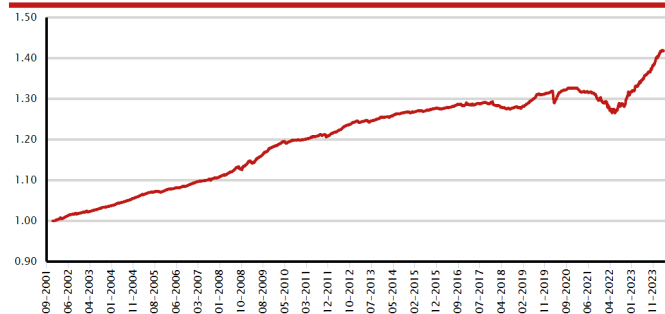
### Investičná stratégia

Fond je určený investorom, pre ktorého je dôležitá nízka miera rizika a vyššia istota zhodnotenia. Doporučený investičný horizont je minimálne 1 rok. Fond investuje prevažne do termínovaných vkladov v dôveryhodných bankách, štátnych dlhopisov a do bonitných firemných dlhopisov. Očakávaná miera zhodnotenia by sa mala pohybovať nad úrovňou bežných bankových sporiacich produktov.



Martin Pecka  
Portfólio manažer

### Výkonnosť fondu od založenia



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

Komodity

Akcie

Mix

Dlhopisy

Nehnutelnosti

Ostatné

## Poplatky a náklady

Vstupný poplatok	0,00 - 3,00 %
Výstupný poplatok	0,00 %
Manažerský poplatok	0,70 %
Celková nákladovosť	0,79 %

## Ostatné

Minimálna investícia	500 CZK
Oceňovanie	Denne

## Výkonnosť

	1 mesiac	3 mesiace	6 mesiacov	Od začiatku roka	1 rok	3 roky	5 rokov	3 roky p.a.	5 rokov p.a.
Fond	0,16 %	1,11 %	3,82 %	1,11 %	6,62 %	7,74 %	10,16 %	2,51 %	1,95 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fond	41,81 %	1,57 %	7,14 %	1,23 %	-2,52 %	0,99 %	2,69 %		

## Najvýznamnejšia pozícia

### Regionálne rozloženie

Česko	69,69 %
Spojené štáty americké	2,49 %
Francúzsko	1,59 %
Rakúsko	1,38 %
Nemecko	1,23 %
Holandsko	1,00 %
Spojené kráľovstvo (Veľká Británia)	0,99 %

### Sektorové rozloženie

Štáty a mezinárodné inšt.	67,33 %
Bankovníctvo	11,56 %
Automobilový priemysel	0,91 %
Ropný a plynárenský priemysel	0,86 %
Finančné služby (diverzifikované)	0,42 %
Automobilové súčiastky	0,18 %
Poľnohospodárstvo	0,13 %
Energetický priemysel	0,07 %

### Rozdelenie podľa typu aktív

Štátne dlhopisy	67,33 %
Peňažné prostriedky	18,53 %
Korporátne dlhopisy	14,14 %

### Menové rozdelenie

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

## Upozornenie:

Tento materiál je propagačným oznámením. Nejde o ponuku či verejnú ponuku ani o návrh na uzavretie zmluvy. Skôr, ako vykonáte akékoľvek konečné investičné rozhodnutie, prečítajte si, prosím, štatút/prospekt príslušného fondu a oznámenie kľúčových informácií pre investorov. V týchto dokumentoch nájdete podrobné informácie vrátane informácií o poplatkoch a rizikách a investičnej stratégii v slovenskom jazyku. Dokumenty sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. [www.generali-investments.sk](http://www.generali-investments.sk). Informácie o aspektoch udržateľnosti v zmysle nariadenia (EÚ) 2019/2088 sú uvedené na tej istej adrese, v sekcii Spoločenská zodpovednosť a v prospekte/štatúte. Informácie o právach investora sú uvedené v slovenskom jazyku v dokumente Informácie o Spoločnosti, ktorý je k dispozícii na internetových stránkach v sekcii „O nás“, podsekcii „Informačný servis“. V listinnej podobe sú tieto dokumenty k dispozícii v sídle spoločnosti, na jej kontaktnom mieste a u zmluvných partnerov spoločnosti. Fond sa riadi aktívne, bez vzťahu k referenčnému indexu. Náklady a poplatky uvedené v štatúte/prospekte a oznámenie kľúčových informácií sa používajú okrem iného na pokrytie nákladov na obhospodarovanie a administráciu triedy fondu, vrátane prípadných nákladov na verejné ponúkanie a propagáciu a znižujú potenciálnu výnosnosť investície.

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

## Rozdelenie podľa ratingu

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

## Rozdelenie podľa splatnosti

0 - 1 rok	32,55 %
1 - 3 roky	28,92 %
3 - 5 rokov	13,26 %
5+ rokov	7,11 %
Variabilné dlhopisy	18,17 %

Najvýznamnejšia pozícia	Mena	Podiel (%)	Rating	Sektor
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	7.73 %	AA-	Štáty a mezinárodné inšt.
CZGB 6 26/02/2026	CZK	7.09 %	AA-	Štáty a mezinárodné inšt.
CR GOV L+0 31/10/2031	CZK	6.32 %	AA-	Štáty a mezinárodné inšt.
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	5.67 %	AA-	Štáty a mezinárodné inšt.
CR GOV 1.25 14/02/2025	CZK	5.35 %	AA-	Štáty a mezinárodné inšt.
CR GOV 2.4 17/9/2025	CZK	5.04 %	AA-	Štáty a mezinárodné inšt.
CR GOV 1 26/6/2026	CZK	4.64 %	AA-	Štáty a mezinárodné inšt.
CR GOV 2.5 25/8/2028	CZK	4.1 %	AA-	Štáty a mezinárodné inšt.
CR GOV 5.5 12/12/2028	CZK	3.27 %	AA-	Štáty a mezinárodné inšt.
CR GOV 5.75 29/03/2029	CZK	2.91 %	AA-	Štáty a mezinárodné inšt.
<b>Celkom</b>		<b>52.12 %</b>		

## Upozornenie:

Tento materiál je propagačným oznámením. Nejde o ponuku či verejnú ponuku ani o návrh na uzavretie zmluvy. Skôr, ako vykonáte akékoľvek konečné investičné rozhodnutie, prečítajte si, prosím, štatút/prospekt príslušného fondu a oznámenie kľúčových informácií pre investorov. V týchto dokumentoch nájdete podrobné informácie vrátane informácií o poplatkoch a rizikách a investičnej stratégii v slovenskom jazyku. Dokumenty sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. [www.generali-investments.sk](http://www.generali-investments.sk). Informácie o aspektoch udržateľnosti v zmysle nariadenia (EÚ) 2019/2088 sú uvedené na tej istej adrese, v sekcii Spoločenská zodpovednosť a v prospekte/štatúte. Informácie o právach investora sú uvedené v slovenskom jazyku v dokumente Informácie o Spoločnosti, ktorý je k dispozícii na internetových stránkach v sekcii „O nás“, podsekcii „Informačný servis“. V listinnej podobe sú tieto dokumenty k dispozícii v sídle spoločnosti, na jej kontaktnom mieste a u zmluvných partnerov spoločnosti. Fond sa riadi aktívne, bez vzťahu k referenčnému indexu. Náklady a poplatky uvedené v štatúte/prospekte a oznámenie kľúčových informácií sa používajú okrem iného na pokrytie nákladov na obhospodarovanie a administráciu triedy fondu, vrátane prípadných nákladov na verejné ponúkание a propagáciu a znižujú potenciálnu výnosnosť investície.

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