

**Webinář
INVESTIČNÍ OKÉNKO GICEE**

CO NÁS ČEKÁ V ROCE 2023?



Jiří Kosík

☎ +420 725 894 006

✉ jiri.kosik@generali.com

💻 generali-investments.cz



**GENERALI
INVESTMENTS**

Webinář INVESTIČNÍ OKÉNKO GICEE

2 Vzdělávejme se společně online...



- Webinář se koná **pravidelně jednou měsíčně** vždy ve čtvrtek od 10:00 (délka cca 45 až 60 minut) a je zaměřen na zajímavá témata z oblasti investování a finančních trhů.
- Na webinář není nutné se předem registrovat, odkaz na vstup do online místnosti je <https://gic.clickmeeting.com/investicni-okenko-gicee> (doporučený prohlížeč Google Chrome), pro mobilní telefony a tablety **room ID 411-211-137** (nutno nainstalovat aplikaci ClickMeeting).
- Jak připravovaná, tak již proběhlá témata najdete také na našem webu <https://www.generali-investments.cz/webinare.html>, včetně odkazů na videozáznamy a použitých materiálů ke stažení.



Jiří Kosík
lektor GICEE

Jiří Kosík ve finanční sféře působí již od roku 1992, mimo jiné pracoval na pozicích makléře a portfolio manažera. Lektorskou činností se zabývá od roku 2004 a to vedením kurzů zaměřených jak na obchodní, tak manažerské dovednosti. Jeho specializací je především školení v oblasti finančních trhů a investic. V současné době je zodpovědný za školení obchodních sítí a zároveň tvorbu metodiky vzdělávání ve společnosti Generali Investments CEE.



<https://gic.clickmeeting.com/investicni-okenko-gicee>



 **ClickMeeting**
room ID 411-211-137



Co nás letos ještě čeká?

3 Webinář „Investiční okénko GICEE“ – témata pro rok 2023



Datum	Téma webináře	O čem se budeme bavit?
19.01.2023	Co nás čeká v roce 2023?	Pojďme se spolu ohlédnout za uplynulým rokem a podívat se, co nás čeká letos. Hostem webináře bude ředitel obchodu GICEE Petr Mederly, který vám bude k dispozici pro vaše dotazy.
16.02.2023	Schola ludus: finance hravě a zábavně	Učitel národů J.A.Komenský jako první používal při vzdělávání zásadu "Škola hrou". V oblasti investic a finančních trhů existuje mnoho různých her - jak deskových, tak i online. Pojďme si je spolu projít a objevit ty nejzajímavější a nejvíce užitečné pro praxi investora.
16.03.2023	Statistika nuda je, má však cenné údaje...	Alespoň základní statistické pojmy by si měl osvojit každý osvícený investor. Projdeme si spolu pojmy jako např. volatilita, Gaussova křivka, korelace a korelační koeficient, modus, medián a průměr. Také si řekneme, jak tyto znalosti využít při investování.
20.04.2023	Pořádek ve zkratkách: SRRI, SRI, PRIIPs, SFDR, TER, OCF a další	Investor se na finančních trzích může setkat s mnoha zkratkami a ne vždy jsou pro něj srozumitelné. Pojďme si společně probrat a vysvětlit ty nejdůležitější, zvláště pak ty, které mají souvislost s kolektivním investováním.
18.05.2023	Klíčky mezi paragrafy	Právní normy nepatří k zábavnému čtení, nicméně - jak se říká - neznalost zákona neomlouvá. Projdeme si společně klíčová legislativní ustanovení v oblasti investování a finančních trhů.

Sledujte nás na našem YouTube!

4 Videozáznamy našich webinářů a mnoho dalších videí...



GENERALI
INVESTMENTS



ODEBÍRAT

Na našem YouTube najdete:

- ✓ videozáznamy webinářů „Investiční okénko GICEE“
- ✓ videozáznamy webinářů „Aktuálně k fondům GICEE“ s našimi portfolio manažery Patrikem Hudcem, Danem Kukačkou a Martinem Peckou
- ✓ pravidelné názory našich analytiků Radomíra Jáče a Martina Pohla na aktuální vývoj na finančních trzích
- ✓ videa popisující investiční strategie našich klíčových investičních fondů



<https://www.youtube.com/c/GeneraliInvestmentsCEE>



CO NÁS ČEKÁ V ROCE 2023?

Ohlédnutí za loňskem a co nás čeká letos

Webinář INVESTIČNÍ OKÉNKO GICEE



6 Host dnešního webináře

Tým obchodu Generali Investments GEE



Petr MEDERLY
Obchodní ředitel GICEE



Vlastimil PRKNA



Kristína DUDÁŠOVÁ



Jiří KOSÍK



Milan KLOHNA



Jaroslav ROZEHNAL



Josef MÁLEK



Marcela HOUDKOVÁ



Radek PETR



Martin BERNÁTEK



Jiří ŠAFRÁNEK



Lucie MIHALOVIČ

Ohlédnutí za loňským rokem

7 Vývoj na finančních trzích nebyl v roce 2022 příliš pozitivní...



The Worst Years Ever For the U.S. Stock Market

Year	S&P 500	Reason
1931	-43.8%	Great Depression
2008	-36.6%	Great Financial Crisis
1937	-35.3%	1937 Crash
1974	-25.9%	1973-74 Bear Market
1930	-25.1%	Great Depression
2002	-22.0%	Dot-Com Crash
2022	-18.1%	The Great Inflation
1973	-14.3%	1973-74 Bear Market
1941	-12.8%	WWII
2001	-11.9%	Dot-Com Crash
1940	-10.7%	WWII
1957	-10.5%	1957-58 Recession

Ohlédnutí za loňským rokem

8 Pravidelná videa našich ekonomů

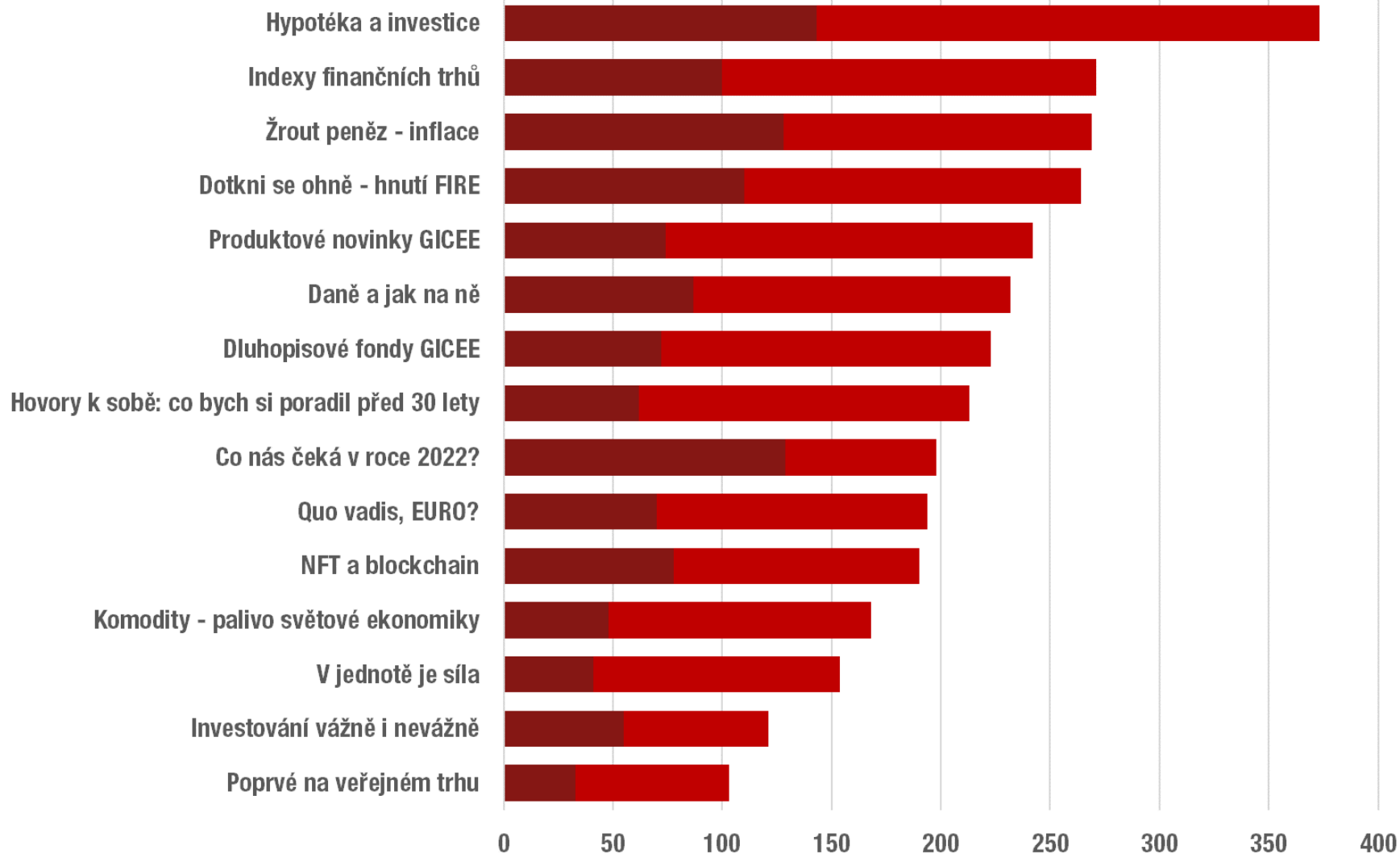


ODEBÍRAT



Ohlédnutí za loňským rokem

9 Webinář „Investiční okénko GICEE“ v roce 2022

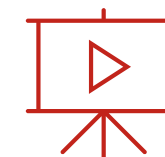


15 webinářů



1.230 účastníků

Ø 82 účastníků



1.985 zhlédnutí

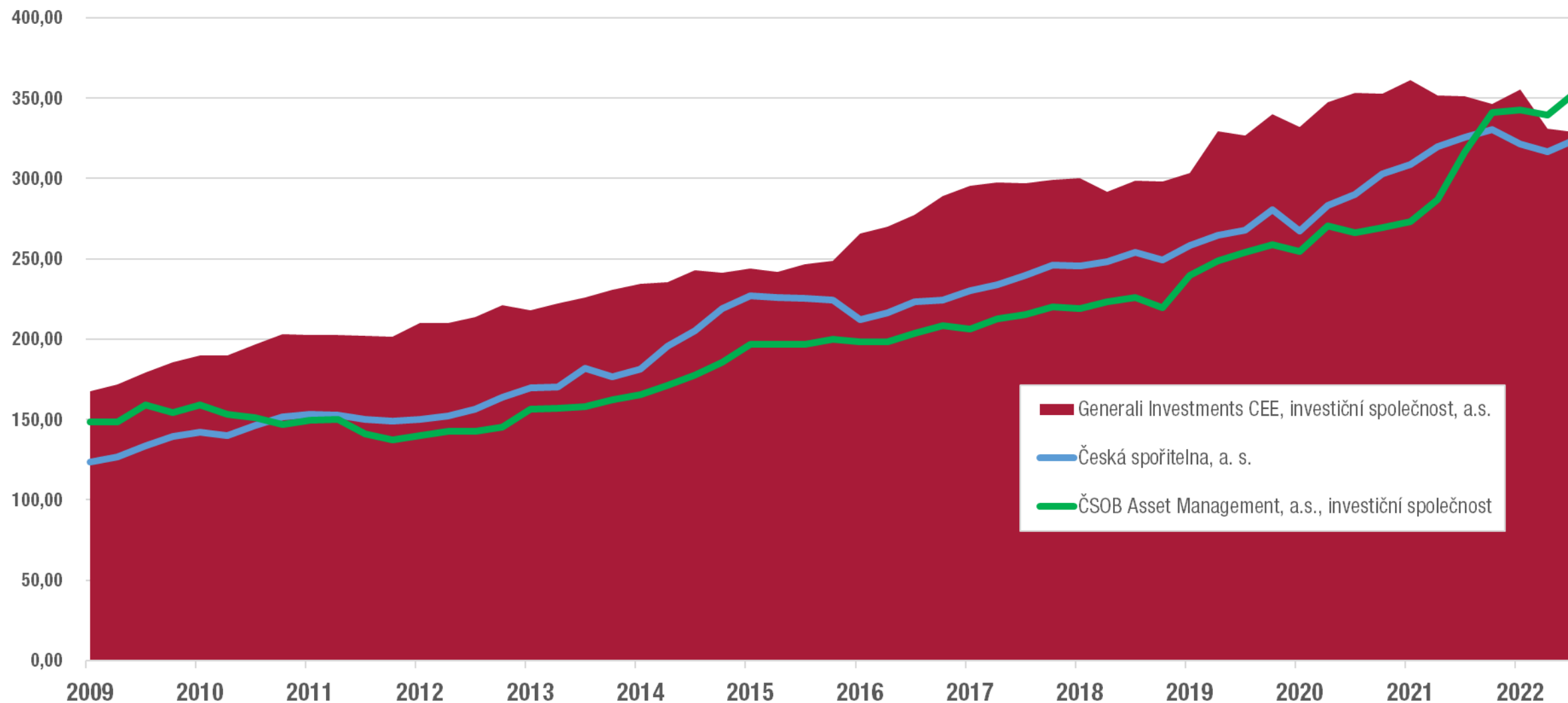
Ø 133 zhlédnutí

Ohlédnutí za loňským rokem



GENERALI
INVESTMENTS

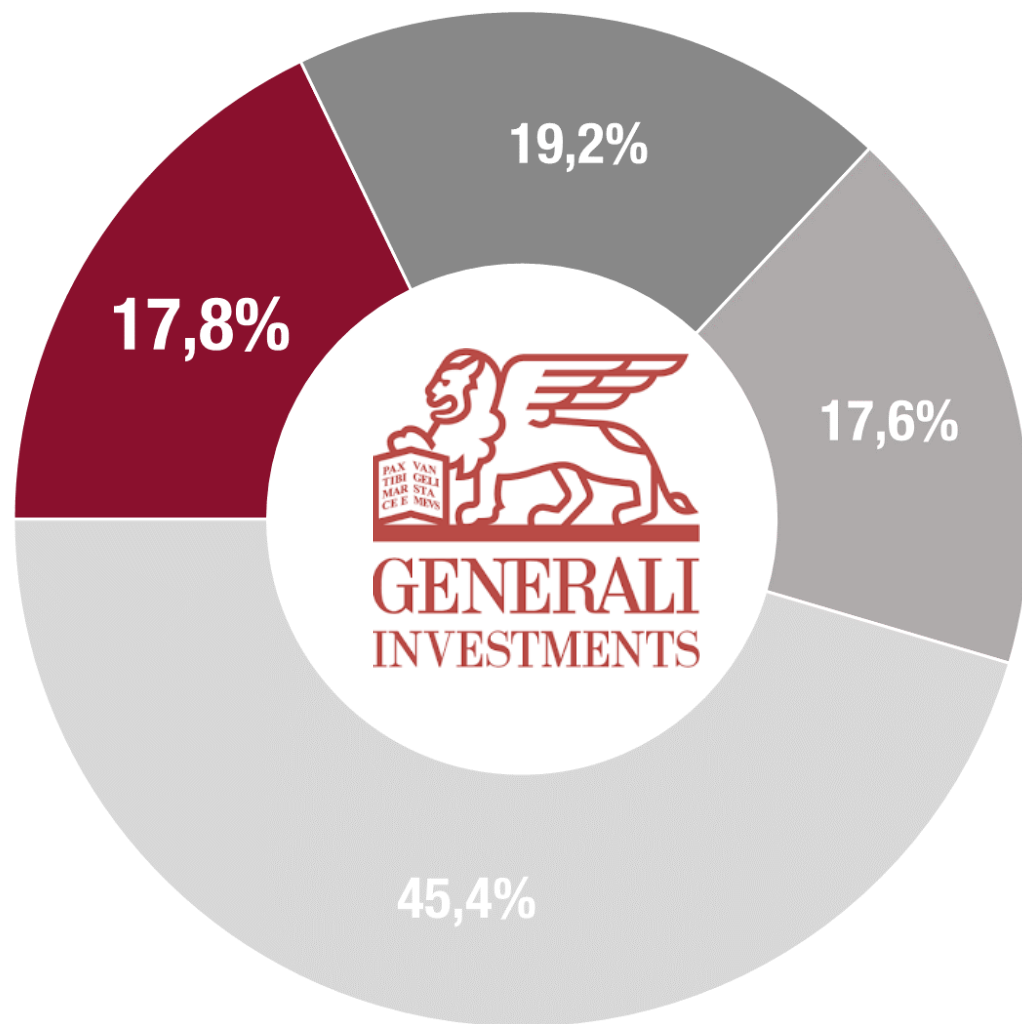
10 Vývoj majetku pod správou v miliardách Kč



Ohlédnutí za loňským rokem

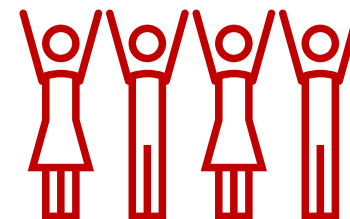


11 Objem majetku investovaného prostřednictvím členů AKAT ČR



ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	353 096
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.	328 664
Česká spořitelna, a.s.	324 047
Ostatní společnosti	837 314

Objem spravovaných prostředků v miliardách Kč



Důvěřuje nám téměř 125 tisíc klientů, kterým spravujeme jejich finanční prostředky.

V loňském roce jsme pro vás připravili:



**Generali Fond
krátkodobých investic**

467 mil. Kč



**Generali Zajištěný fond
akciového výnosu**

1.0 – 2.0 – 3.0

1.113 mil. Kč

464 mil. Kč

330 mil. Kč



**Novinky v prémiové
třídě našich fondů**

FKR – FŽP – FRE – FFB – FZL

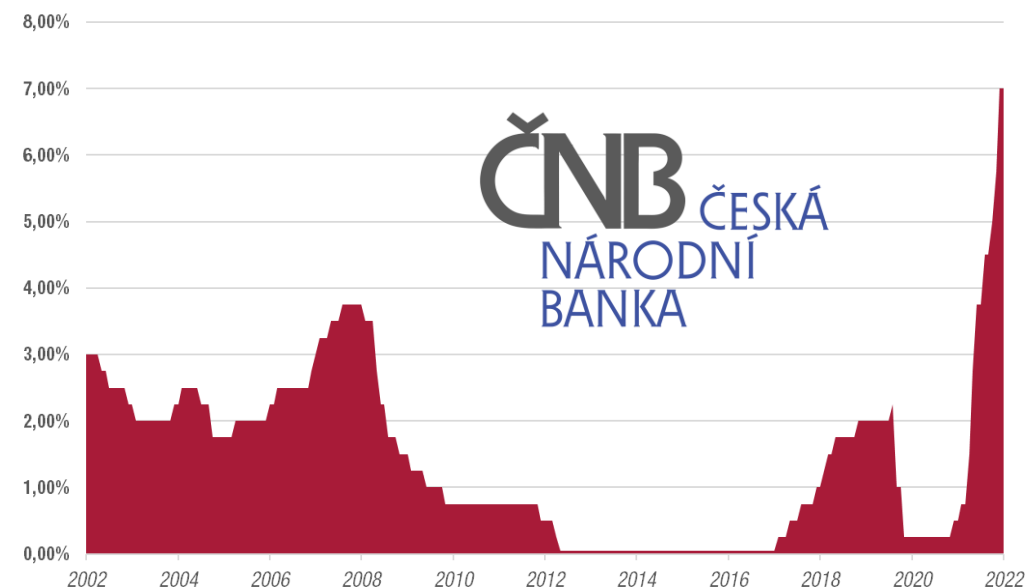
Proč investovat do tohoto fondu?

- Fond investuje především do repo-operací a mezibankovních vkladů, jejichž výnos se bude odvíjet od dvoutýdenní repo sazby ČNB, která je nyní 7,0 %, odhadovaný **aktuální výnos fondu** je tedy **6 % ročně**.
- Fond má **velmi nízkou rizikovost** (SRRI 1) a **vysokou likviditu** (doporučený minimální investiční horizont 3 až 6 měsíců).
- Fond má **nulový vstupní poplatek** a **nízkou nákladovost**.

Pro jaké investory je fond vhodný?

- Pro konzervativního investora, který hledá investici s minimálním rizikem a dobře odhadnutelným výnosem.
- Pro investora, který hledá alternativu ke klasickým depozitním produktům u bank a kampeliček.
- Může jít o začátečníka, který si chce vyzkoušet svou první investici, ocení jej ale i zkušený investor, pro kterého může jít o bezpečný přístav, kde přečká období možných poklesů na akciových trzích.

Vývoj dvoutýdenní repo sazby ČNB



KOPÍRUJE ÚROKOVÉ
SAZBY ČNB



NÍZKÁ RIZIKOVOST
A POPLATKY



KRÁTKÝ INVESTIČNÍ
HORIZONT

Ohlédnutí za loňským rokem



14 Generali Zajištěný fond akciového výnosu 1.0

Investiční strategie je založena na investici do **akcií vybraných silných společností eurozóny**, které mají **dlouhodobě vysoký dividendový výnos**. Index je **diverzifikován regionálně i sektorově**. Jednotlivé společnosti jsou váženy svým ročním čistým dividendovým výnosem, největší dividendové společnosti tedy mají v indexu nejvyšší váhu. Investice je zajištěna podkladovými aktivy. Fond je v souladu se statutem řízen pasivně a nesleduje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).

Předpokládané složení portfolia fondu:

- **dluhopisy investičního stupně** – české státní dluhopisy a Generali podřízený dluhopis (maximálně do výše 20 % majetku fondu)
- **opce na akciový index EURO STOXX Select Dividend 30** (cap 30 % s participací 80 % na výkonnosti indexu)

DLUHOPISY
poskytují
JISTOTU



AKCIE
nabízejí
RŮST

Akumulace
(2 měsíce)

1. 3. až 29. 4. 2022

Výnosová složka

**Zajišťovací
složka**

Doba trvání fondu
(4 roky a 2 měsíce)

30. 4. 2022 až 30. 6. 2026

Výnosová složka

až 24 %

**Zajišťovací
složka**

100 %

**Zánik fondu a
vyplacení PL**

30. 6. 2026

Participace na opci 80 %

Ohlédnutí za loňským rokem

15 Generali Zajištěný fond akciového výnosu 2.0

Investiční strategie je založena na investici do **akcií vybraných silných společností eurozóny**, které mají **dlouhodobě vysoký dividendový výnos**. Index je **diverzifikován regionálně i sektorově**. Jednotlivé společnosti jsou váženy svým ročním čistým dividendovým výnosem, největší dividendové společnosti tedy mají v indexu nejvyšší váhu. Investice je zajištěna podkladovými aktivy. Fond je v souladu se statutem řízen pasivně a nesleduje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).

Předpokládané složení portfolia fondu:

- **dluhopisy investičního stupně** – české státní dluhopisy a Generali podřízený dluhopis (maximálně do výše 20 % majetku fondu)
- opce na růst **akciového indexu STOXX® Europe ESG Leaders Select 30 EUR**

DLUHOPIŠY
poskytují
JISTOTU



AKCIE
nabízejí
RŮST

Akumulace
(2 měsíce)

5. 9. až 21. 10. 2022



Ohlédnutí za loňským rokem

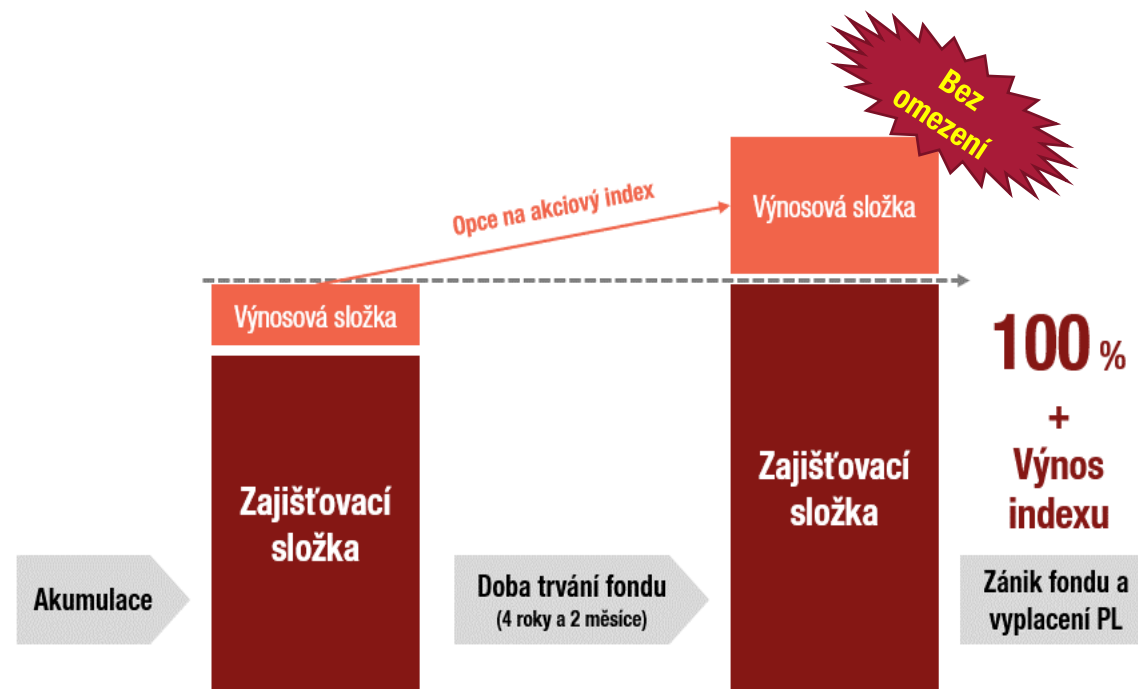


GENERALI
INVESTMENTS

16 Generali Zajištěný fond akciového výnosu 3.0

Proč investovat do tohoto fondu?

- Investiční strategie je založena na potenciálu akciového **indexu STOXX® Europe ESG Leaders Select 30 EUR**, který zahrnuje přední evropské společnosti na základě **ukazatelů ESG, nízké volatility** jejich akcií a dlouhodobě **vysokého dividendového výnosu**.
- Index je **široce diverzifikován** jak sektorově, tak i regionálně.
- Zajišťovací část portfolia složená především ze státních dluhopisů ČR nabízí **100% ochranu investované částky***, zatímco výnosová složka nabízí **potenciál výnosu akciových trhů bez omezení**.



UPISOVACÍ OBDOBÍ
26.9. – 16.12. 2022



DÉLKA FONDU
4 ROKY A 2 MĚSÍCE



SPLATNOST
28. 2. 2027



VSTUPNÍ
POPLATEK



VÝSTUPNÍ
POPLATEK*



ZAJIŠTĚNÍ
INVESTICE

* Při dodržení stanované doby fondu, popřípadě v rámci upisovacího období

Nově sektorové fondy – počáteční investice již od 300.000 Kč



Fond živé planety

Fond se zaměřuje na investice do společností, které mají pozitivní přístup ke změně klimatu, chovají se ekologicky a jsou sociálně zodpovědné. Jde o oblasti, jako jsou např. zpracování a úprava vody, recyklace, biopotraviny, alternativní zdroje energie, nové materiály. Fond investuje primárně do akcií, zahrnuje ale i jiné typy investic jako např. „social and green bonds“.



Fond ropy a energetiky

Fond se zaměřuje na investice do energetiky. Jde zejména o výrobu elektrické energie, těžbu a zpracování ropy, uhlí nebo zemního plynu. V portfoliu jsou zastoupeny zejména evropské a americké společnosti se stabilním postavením na trhu. Doplnkově také společnosti z regionů emerging markets a společnosti, které se zabývají alternativními energiemi.



Fond farmacie a biotechnologie

Portfolio fondu je zaměřeno na atraktivní odvětví zdravotní péče, farmacie a biotechnologie. Jde o obory, které těží z demografických změn a stárnutí populace, což se projevuje ve stabilním růstu výdajů na zdravotní péči. Tento růst překračuje tempo růstu HDP.



Fond zlatý

Fond se zaměřuje na investice do drahých kovů (zlata, stříbra, platiny a paládia), akcií významných společností, které nadpoloviční většinu svých příjmů generují primárně z těžby zlata a doplňkových likvidních dluhopisů těžařů zlata a ostatních drahých kovů.

Podíl jednotlivých sektorově zaměřených fondů by neměl přesáhnout limit 10 % na celkovém objemu portfolia investora.

Ohlédnutí za loňským rokem

18 Generali Fond realit – nové akvizice



V roce 2022 došlo k nákupům nemovitostí za více než 1,5 mld. Kč

Retailový park – Chýně

Název SPV:	RP Chýně, s.r.o.
Adresa:	Pražská, Chýně – Praha západ
Hrubá nájemní plocha:	1 407 m ²
Počet podlaží:	1 nadzemní
Počet jednotek:	3
Obsazenost:	100 %
Datum akvizice:	7/2022
Další informace:	

Retailová jednotka poskytující prostor několika obchodníkům, součástí areálu je parkoviště, vystavěna v roce 2019, lokalita s dobrým budoucím potenciálem



Praha – Dittrichova

Název SPV:	Adelaide Invest s.r.o.
Adresa:	Dittrichova 20, Praha 2
Hrubá nájemní plocha:	1 677 m ²
Počet podlaží:	1 podzemní + 7 nadzemních
Počet jednotek:	33 (32 rezidenčních + 1 restaurace)
Obsazenost:	100 %
Datum akvizice:	10/2022
Další informace:	Rezidenční budova v centru Prahy, kompletně rekonstruovaná bytové jednotky, restaurace, dobrá dostupnost k městské hromadné dopravě.



Retailové jednotky – regiony ČR

Adresa:	8 retailových budov umístěných v rámci regionů ČR
Hrubá nájemní plocha:	18 759 m ²
Počet podlaží:	1
Počet jednotek:	13
Obsazenost:	100 %
Datum akvizice:	10/2022
Další informace:	

Rozsáhlé portfolio retailových jednotek, které jsou strategicky umístěny v blízkosti dopravních uzlů a městských oblastí. Předmětné nemovitosti poskytují své prostory nájemníkům zejména z oblastí food retail a základních lidských potřeb – jako např. Billa, Penny a Albert. Všechny budovy jsou v dobrém technickém stavu.



Čelákovice – Sokolovská
Hořovice – Masarykova
Hrádek nad Nisou – Sokolská
Humpolec – Pražská
Králov Dvůr – Plzeňská
Milovice – Armádní
Vysoké Mýto – Husova
Varnsdorf - Národní



Generali Fond realit



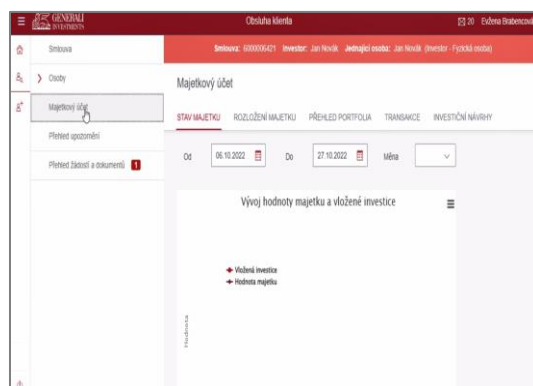
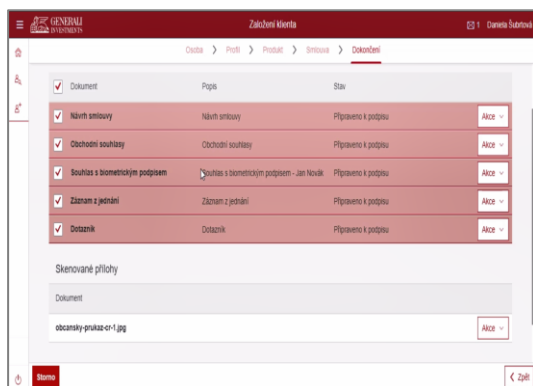
Ohlédnutí za loňským rokem



GENERALI
INVESTMENTS

19 Generali Investiční portál (GIP)

Generali Investiční portál (GIP)



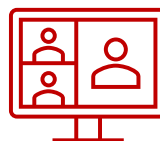
Rok	Investovaná částka	Vstupní poplatky	Popl. poplatky	Zasazená částka celkem	Negativní sdělení	Neutrábní sdělení	Prostřední sdělení
2023	119 200 CZK	9 795 CZK	7,99 %	119 200 CZK	94 910 CZK	105 210 CZK	105 588 CZK
2024	138 400 CZK	0 CZK	6,61 %	138 400 CZK	103 634 CZK	102 445 CZK	201 254 CZK
2025	157 600 CZK	0 CZK	5,85 %	157 600 CZK	114 940 CZK	181 915 CZK	247 683 CZK
2026	176 800 CZK	0 CZK	5,25 %	176 800 CZK	127 870 CZK	211 918 CZK	296 958 CZK
2027	196 000 CZK	0 CZK	4,76 %	196 000 CZK	142 197 CZK	244 957 CZK	346 937 CZK
2028	215 200 CZK	0 CZK	4,35 %	215 200 CZK	160 911 CZK	277 896 CZK	392 980 CZK



Jednoduchý a rychlý



Založení smlouvy a produktů



Správa klientů



Kontrola správnosti



Neustálý rozvoj

Co připravujeme letos?

20

Co připravujeme pro poradce a investory?



GENERALI
INVESTMENTS



2023

Co připravujeme letos?

21 Kde vidíme potenciál?



Generali Fond konzervativní

Stav ke dni 16.01.2023

Vlastní kapitál na podílový list	1,3166 Kč
Výkonnost fondu za 1 měsíc	0,58 %
Výkonnost fondu za 3 měsíce	2,51 %
Výkonnost fondu za 6 měsíců	3,58 %
Výkonnost fondu za 12 měsíců	1,95 %
Výkonnost fondu od začátku roku	0,58 %
Macaulayova délka dluhopisů	1,49
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	6,61 % p.a.



Generali Fond korporátních dluhopisů

Stav ke dni 16.01.2023

Vlastní kapitál na podílový list	1,9624 Kč
Výkonnost fondu za 1 měsíc	1,05 %
Výkonnost fondu za 3 měsíce	5,07 %
Výkonnost fondu za 6 měsíců	6,72 %
Výkonnost fondu za 12 měsíců	-5,29 %
Výkonnost fondu od začátku roku	1,06 %
Macaulayova délka dluhopisů	2,24
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	10,08 % p.a.



Generali Fond realit

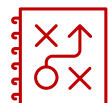
Stav ke dni 30.11.2022

Vlastní kapitál na podílový list	1,108 Kč
Výkonnost fondu za 1 měsíc	0,6 %
Výkonnost fondu za 3 měsíce	1,04 %
Výkonnost fondu za 6 měsíců	3,33 %
Výkonnost fondu za 12 měsíců	5,84 %
Výkonnost fondu od začátku roku	4,1 %



Nezapomeňte webinář ohodnotit!

Děkuji za pozornost a těším se na shledanou příště!



Schola ludus: finance hravě a zábavně

čtvrtek 16. 2. 2022 od 10:00

Učitel národů J. A. Komenský jako první používal při vzdělávání zásadu "Škola hrou". V oblasti investic a finančních trhů existuje mnoho různých her - jak deskových, tak i online. Pojdme si je spolu projít a objevit ty nejzajímavější a nejvíce užitečné pro praxi investora.



GENERALI INVESTMENTS

Upozornění na rizika

Tento propagační materiál vyhotovila investiční společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. a jsou v něm vyjádřeny názory jejich pracovníků. Při přípravě společnost vycházela z důvěryhodných externích zdrojů, avšak nemůže odpovídat za úplnost a přesnost takto převzatých informací. Uvedené informace jsou nezávazné, mají pouze informativní charakter a neberou v úvahu situaci ani osobní poměry jednotlivých investorů a jejich záměrem není doporučit konkrétní finanční nástroje nebo strategie konkrétním investorům. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy a materiál neslouží k poskytování osobního investičního poradenství ani nepředstavuje investiční doporučení k nákupu či prodeji jakýchkoliv investičních nástrojů. Hodnota investice a příjem z ní mohou v průběhu doby trvání investice kolísat podle tržních podmínek, směnných kurzů a dalších vlivů a návratnost investované částky není tudíž zaručena. Výkonnost v minulosti není zárukou výkonnosti budoucí. Podrobné informace, včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii, naleznete ve sdělení klíčových informací pro investory v českém jazyce a/nebo ve statutu/prospektu příslušného fondu v českém jazyce, u fondů s domicilem v Irsku v anglickém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.cz. 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. V případě fondů s domicilem v Irsku může obhospodařovatel rozhodnout o zrušení opatření přijatých za účelem nabízení.

