



GENERALI
INVESTMENTS

Březen 2024

Ukazatele fondu k 31.3.2024

Generali Fond balancovaný dynamický (Balanced Dynamic Fund, Generali Invest CEE plc)



Základní údaje

ISIN	IE00BGLNMQ96
Typ fondu	Balancovaný
Měna	EUR
Domicil	Irsko
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfolio manažer	Marco Marinucci
Auditor	KPMG Audit
Depozitář	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A
Datum zahájení prodeje	02.01.2014
Bloomberg kód	GPIDYF ID
Majetek ve fondu	9 208 933 EUR
Hodnota PL	12,20 EUR
Nejvyšší hodnota PL za 12M	12,20 EUR
Nejnižší hodnota PL za 12M	10,79 EUR
Počet titulů v portfoliu	74
Volatilita (3 roky p.a.)	7,95 %
Průměrný rating	BB+
Macaulayova durace dluhopisů	2,68
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	5,38 % p.a.
Klasifikace fondu 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 3, 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.

* 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; 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 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

Infolist fondu

Rizikový stupeň (SRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 5 let

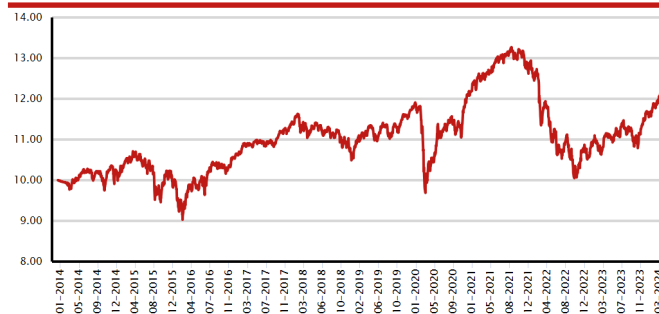
Investiční strategie

Fond je určen pro méně konzervativní klienty, kteří hodlají spojit výhody vyššího potenciálního zhodnocení akcií a nižší volatility dluhopisové části portfolia. Doporučený minimální investiční horizont je 5 let. Portfolio fondu je rozloženo mezi akciovou a dluhopisovou část s tím, že podíl akcií dosahuje v neutrálním scénáři 60 %, přičemž cca 1/3 pochází z regionu emerging markets, zbytek tvoří výběr světových akcií. Dluhopisová složka se skládá z vyváženého mixu státních a korporátních dluhopisů, především z regionu střední a východní Evropy.



Marco Marinucci
Portfolio manažer

Výkonnost fondu od založení



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Ostatní

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,80 - 3,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Manažerský poplatek	2,00 %
Celková nákladovost	2,62 %

Ostatní

Min. doporučená výše zasláné částky	10 EUR
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	2,52 %	4,54 %	11,11 %	4,54 %	10,51 %	-2,79 %	9,32 %	-0,94 %	1,80 %
	Od založení	Od založení p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fond	22,00 %	1,96 %	10,51 %	-18,14 %	5,82 %	3,83 %	10,86 %		

Nejvýznamnější pozice

Regionální rozdělení akcií

Spojené státy americké	29,55 %
Globální expozice	4,50 %
Spojené království (Velká Británie)	3,01 %
Francie	2,88 %
Česko	2,63 %
Jižní Afrika	2,54 %
Polsko	2,46 %

Sektorové rozdělení akcií

Bankovníctví	10,10 %
Telekomunikace	4,49 %
Kosmetika / Osobní hygiena	3,35 %
Nápojový průmysl	3,17 %
Software	2,97 %
Internet	2,78 %
Zlato	2,60 %
Těžební průmysl	2,54 %

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	50,33 %
Korporátní dluhopisy	21,28 %
Státní dluhopisy	13,50 %
Fondy	5,55 %
Peněžní prostředky	4,84 %
Komodity	4,50 %

Měnové rozdělení

USD	57,49 %
EUR	34,41 %
CZK	8,06 %

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 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

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	2,20 %
BBB	11,55 %
BB	14,39 %
B	6,48 %

Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	4,84 %
1 - 3 roky	20,04 %
3 - 5 let	8,62 %
5+ let	3,52 %
Variabilní dluhopisy	2,60 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	61,71 %
Velká (10-50 mld.)	17,44 %
Střední (5-10 mld.)	4,85 %
Malá (0 - 5 mld.)	16,00 %

5 nejvýznamnějších akciových a fondových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
GOLD BULLION SECURITIES LTD ETC	USD	2,60 %	Globální expozice	Komoditní fondy
GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	USD	2,54 %	Jižní Afrika	Těžební průmysl
PROCTER&GAMBLE CO.	USD	2,27 %	Spojené státy americké	Kosmetika / Osobní hygiena
ADOBE SYSTEMS INC	USD	2,07 %	Spojené státy americké	Software
ISHARES PHYSICAL SILVER ETC	USD	1,90 %	Globální expozice	Komoditní fondy
		11,37 %		
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic			Rating	
SOUTH AFRICA GB 5.875 16/9/2025	USD	3,00 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
CZECHOSLOVAK GROUP 8 04/07/2028	CZK	2,77 %	BB	Letectví a obrana
MBANK 8.375/L+490 11/09/2027 C26	EUR	2,40 %	BB+	Bankovníctví
RAIFFEISEN BK AS 7.125/L+ 19/01/2026 C25	EUR	2,23 %	BBB	Bankovníctví
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75 06/03/2034	EUR	2,20 %	A-	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		12,59 %		

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 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