



**GENERALI
INVESTMENTS**

Generali Prémiový vyvážený fond (Premium Balanced Fund, Generali Invest CEE plc)

Leden 2024
Ukazatele fondu k 31.1.2024



cfi 2022
BEST
ASSET
MANAGEMENT
SERVICES
WINNER CZECH REPUBLIC

Základní údaje

ISIN	IE00BGLNMF81
Typ fondu	Balancovaný
Měna	CZK
Domicil	Irsko
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfolio manažer	Daniel Kukačka
Auditor	KPMG Audit
Depozitář	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A
Datum zahájení prodeje	02.01.2014
Bloomberg kód	GIPBAFK ID
Majetek ve fondu	32 475 315 EUR
Hodnota PL	333,45 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	333,65 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	300,30 CZK
Počet titulů v portfoliu	85
Volatilita (3 roky p.a.)	5,92 %
Průměrný rating	BB
Macaulayova durace dluhopisů	2,55
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	8,40 % 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

Rizikový stupeň (SRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 5 let

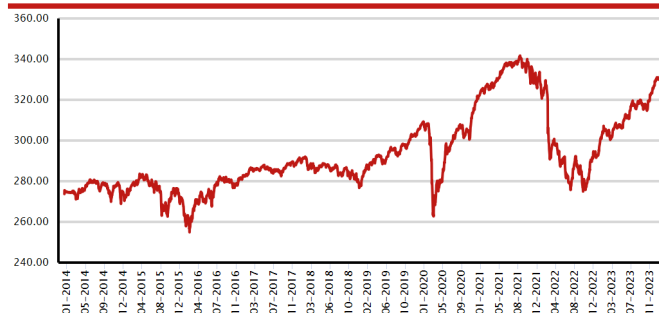
Investiční strategie

Fond je charakteristický tím, že plynule mění váhu akciové a dluhopisové složky v portfoliu, a dokáže tak velmi rychle reagovat na měnící se podmínky na kapitálových trzích. Fond je vhodný pro klienty, kteří vyhledávají vyvážený poměr mezi výnosem a rizikem a hodlají investovat své prostředky minimálně na období 5 let. Portfolio fondu se skládá z akciové a dluhopisové části, přičemž v neutrální alokaci dosahuje podíl akciové složky zhruba 40%. Akcie jsou široce regionálně a sektorově diverzifikovány. Dluhopisová část portfolia je mixem korporátních dluhopisů s vyšším výnosovým potenciálem a státních dluhopisů s nižším rizikem. Průměrná durace dluhopisové části portfolia nepřesahuje 7 let.



Daniel Kukačka
Portfolio manažer

Výkonnost fondu od založení



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

www.generali-investments.cz Infolist fondu

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Ostatní

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,80 - 3,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Manažerský poplatek	1,75 %
Celková nákladovost	2,13 %

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	0,83 %	5,71 %	4,33 %	0,83 %	9,60 %	3,20 %	16,34 %	1,06 %	3,07 %
	Od založení	Od založení p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fond	21,82 %	1,98 %	13,04 %	-11,73 %	2,84 %	5,32 %	9,94 %		

Nejvýznamnější pozice

Regionální rozdělení akcií

Spojené státy americké	9,25 %
Globální expozice	6,06 %
Německo	1,62 %
Francie	1,41 %
Brazílie	1,27 %
Česko	1,15 %

Sektorové rozdělení akcií

Ropný a plynárenský průmysl	2,79 %
Internet	2,19 %
Zemědělské komodity	1,99 %
Průmyslové kovy	1,68 %
Indexové fondy	1,52 %
Bankovníctví	1,40 %
Automobilový průmysl	1,32 %
Telekomunikace	1,30 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	67,43 %
Akcie	16,87 %
Komodity	6,82 %
Peněžní prostředky	5,64 %
Fondy	3,24 %

Měnové rozdělení

USD	51,95%
EUR	42,66%
CZK	5,38%

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	0,62 %
BBB	12,94 %
BB	40,53 %
B	13,11 %

Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	9,05 %
1 - 3 roky	31,42 %
3 - 5 let	26,89 %
5+ let	3,82 %
Variabilní dluhopisy	1,89 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	48,69 %
Velká (10-50 mld.)	13,79 %
Střední (5-10 mld.)	2,38 %
Malá (0 - 5 mld.)	35,14 %

5 nejvýznamnějších akciových a fondových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
WT INDUSTRIAL METALS ETC	USD	1,68 %	Globální expozice	Komoditní fondy
ISHARES WRLD MINIVOL ESG USDA ETF	EUR	1,52 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
GOLD BULLION SECURITIES LTD ETC	USD	1,28 %	Globální expozice	Komoditní fondy
ETFS AGRICULTURE	USD	1,23 %	Globální expozice	Komoditní fondy
ISHARES MSCI EUROPE QUALITY DIVIDEND ESG UCITS ETF	EUR	1,06 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
		6,78 %		
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic			Rating	
SASOL 4.375 18/09/2026 C 26	USD	3,77 %	BB+	Chemický průmysl
STILLWATER MINING CO 4 16/11/2026	USD	3,55 %	BB-	Těžební průmysl
ENERGO PRO AS 8.5 04/02/2027 C24	USD	3,51 %	B+	Alternativní zdroje energie
TURK SISE VE CAM FABRIKA 6.95 14/03/2026 C25	USD	3,50 %	B	Domácí potřeby
TVLRO 8.875/L+558 27/04/2027 C26	EUR	3,45 %	BB+	Bankovníctví
Celkem		17,79 %		

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