

Investiční okénko GICEE

Vyvážené portfolio z jednoho fondu



Filip Honsů

 +420 720 053 567

 filip.honsu@generali.com

 www.generali-investments.cz

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 upozornění na rizika naleznete v závěru prezentace.

Vzdělávejme se online

2

Pravidelný webinář „Investiční okénko GICEE“



Pravidelně **každý druhý čtvrtek od 10:00** – délka cca 45 minut

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

Room ID: **411-211-137** (pro mobily a tablety)

ČTVRTEK 12. 11. 2020 OD 10:00

ALTERNATIVNÍ INVESTICE: KRYPTOMĚNY

Změny, kterou kryptoměny vnesly do světa financí, nelze přehlížet. Mnoho investorů láká možnost obrovských výnosů. Uvědomují si ale i možná nebezpečí a rizika?

ČTVRTEK 26. 11. 2020 OD 10:00

TVORBA INVESTIČNÍHO PORTFOLIA

V tomto webináři postupně probereme jednotlivé kroky při tvorbě investičního portfolia, které by neměl investor opomenout, pokud chce dosáhnout svých finančních cílů.

Vzdělávejme se online

Na našem YouTube kanálu jsou záznamy všech webinářů a mnoho dalších videí...



Generali Investments CEE

ODEBÍRAT

| Datum | Název webináře | Odkaz na záznam |
|-------------|--|---|
| 3. 4. 2020 | Když trhy nerostou: komunikace s klienty v době krize | https://youtu.be/OUZRZzckxV4 |
| 14. 5. 2020 | Doba koronavirová: investice do nemovitostí, zlata nebo farmacie? | https://youtu.be/2HylUfLKEZA |
| 28. 5. 2020 | Největší nepřítel investora: jeho mozek | https://youtu.be/W7s8L5o8_Yo |
| 11. 6. 2020 | Pevný základ portfolia: globální značky a korporátní dluhopisy | https://youtu.be/RL6QkWLqkr8 |
| 25. 6. 2020 | Investiční programy GICEE – snadná cesta ke splnění finančních cílů | https://youtu.be/letXxhaYtSk |
| 9. 7. 2020 | Alternativní investice: P2P/P2B půjčky | https://youtu.be/l4K23bOciIM |
| 23. 7. 2020 | Moje Investice Online – jak na to? | https://youtu.be/Tw7_1R7mV40 |
| 6. 8. 2020 | Praktické výpočty pro finanční poradce | https://youtu.be/xMqzHHPC6EI |
| 20. 8. 2020 | Časté námítky při investování a jak je řešit | https://youtu.be/vDeqOyXYmU8 |
| 3. 9. 2020 | Alternativní investice: firemní dluhopisy | https://youtu.be/p1A84k6ywfC |
| 17. 9. 2020 | Hodnocení a porovnávání investičních fondů | https://youtu.be/9fr-bt88mTM |
| 1. 10. 2020 | Jak funguje zajišťování rizika? | https://youtu.be/eHRRGol5p_A |

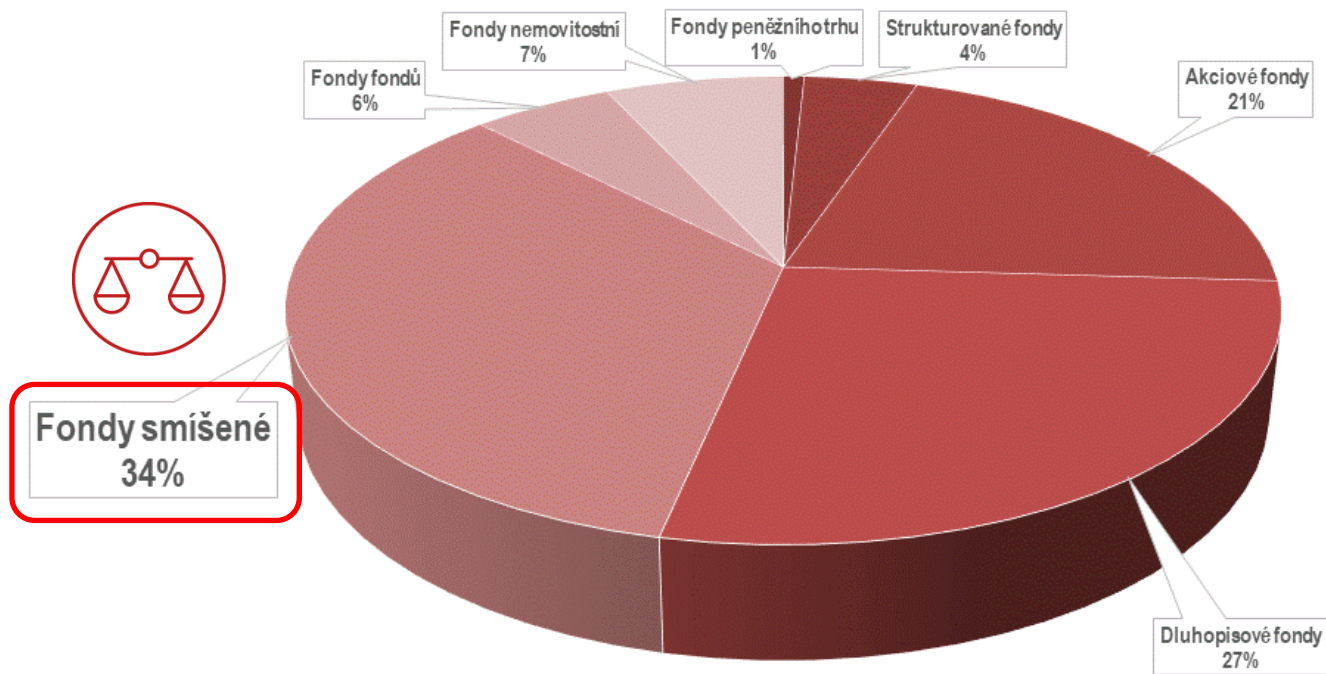
Vyvážené portfolio z jednoho fondu



Poskládat portfolio z několika fondů může být někdy oříšek. Proč to tedy nenechat na odbornících a nezvolit jediný vyvážený fond? Podíváme se společně na všechny smíšené fondy GICEE a jak je používat pro splnění finančních cílů.

Smíšené fondy v ČR

Smíšené fondy jsou nejoblíbenějším typem fondů v České republice



| Typ fondu | Celkem k 31.12. 2019 |
|--------------------------------|------------------------|
| Fondy peněžního trhu | 4 525 957 600 |
| Fondy dluhopisové | 152 437 922 523 |
| Fondy akciové | 115 596 028 557 |
| Fondy smíšené | 191 164 840 432 |
| Fondy strukturované | 24 486 107 967 |
| Fondy nemovitostní | 38 533 469 713 |
| Fondy fondů | 30 340 926 906 |
| Celkem fondy (celý trh) | 557 085 253 698 |

Zdroj: Výroční zpráva AKAT ČR za rok 2019

Smíšené fondy

Jaká je investiční strategie smíšených fondů?

Dluhopisy poskytují
stabilitu



Akcie nabízejí
růst

Pro investory, kteří preferují vyvážený poměr mezi vyšší očekávaného výnosu, mírou investičního rizika a potřebným časovým horizontem.

Smíšené fondy GICEE

Z čeho můžete vybírat?

Fondy s pevně stanovenou investiční strategií



Fond balancovaný konzervativní



Fond balancovaný dynamický

Portfolio manažer upravuje podíl akciové a dluhopisové složky portfolia na základě předem stanovených strategií (neutrální, konzervativní a dynamická pozice).

Fondy s volnou investiční strategií



Prémiový konzervativní fond



Prémiový vyvážený fond



Prémiový dynamický fond

Portfolio manažer může v rámci daného fondu zcela změnit jeho strategii.



Generali Fond balancovaný konzervativní

19

Počet let, kdy je fond
nabízen investorům
(od roku 2001)

34,3%

Podíl smíšených fondů
ve fondech kolektivního
investování v roce 2019

30%

Maximální podíl
dynamické složky
portfolia

Generali Fond balancovaný konzervativní

Co říká o fondu jeho portfolio manažer?

„Generali Fond balancovaný konzervativní je určen pro investory, kteří preferují **vyvážený poměr** mezi vyšší očekávaného **výnosu**, mírou investičního **rizika** a potřebným **časovým horizontem**, v tomto případě stanoveným nejméně na pět let. Portfolio fondu je rozloženo mezi akciovou a dluhopisovou část s tím, že **podíl akcií dosahuje maximálně 30 %** a v případě negativního vývoje na finančních trzích může být významně snížen. Akciová část je široce diverzifikována jak regionálně, tak i sektorově. Dluhopisová část portfolia je složena z českých státních dluhopisů s delší splatností a korporátních dluhopisů, jejichž struktura je obdobná jako v Generali Fondu korporátních dluhopisů. Zajišťujeme také měnové riziko.“



Dan Kukačka
portfolio manažer

Rizikový stupeň (SRRI)



Doporučený minimální investiční horizont

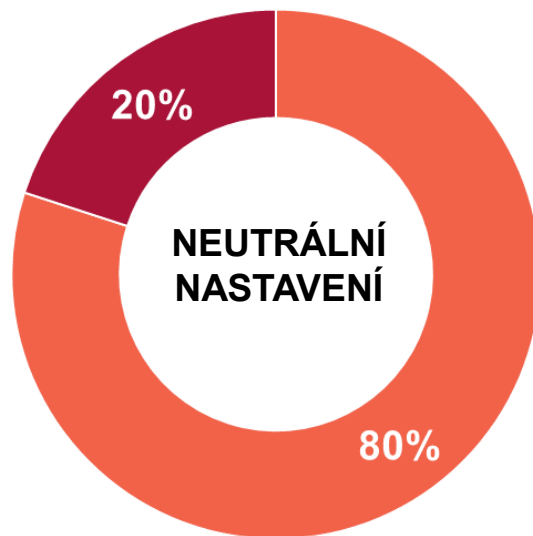
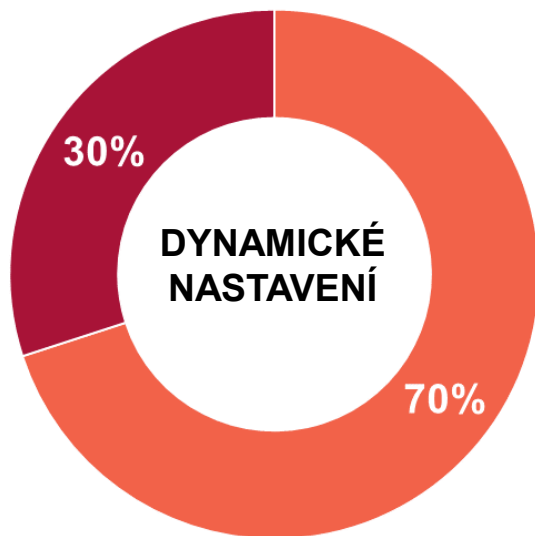
více než 5 let



Generali Fond balancovaný konzervativní

Jaký je podíl akciové a dluhopisové složky v portfoliu fondu?

Podíl akcií v portfoliu fondu je **aktivně řízen** a dosahuje **maximálně 30 %**. V případě negativního vývoje na finančních trzích může být významně snížen.



Generali Fond balancovaný konzervativní

Vyšší výnos než FKD a zároveň větší stabilita než FGZ



Generali Fond balancovaný konzervativní

Jaké je složení portfolia k 30. 9. 2020?

Rozdělení podle typu aktiv

| | |
|----------------------|---------|
| Korporátní dluhopisy | 69,29 % |
| Akcie | 18,30 % |
| Peněžní prostředky | 4,75 % |
| Státní dluhopisy | 4,75 % |
| Fondy | 2,91 % |

Měnové rozdělení

| | |
|---------|---------|
| USD | 62,06 % |
| EUR | 30,15 % |
| CZK | 7,44 % |
| Ostatní | 0,35 % |

| 5 nejvýznamnějších akciových pozic | Měna | Podíl (%) | Země | Sektor |
|--|------|-----------|-----------------|---------------------------|
| PHILIP MORRIS | CZK | 2,04 % | Česká republika | Zemědělství |
| LYXOR MSCI EAST EU EX RUSSIA ETF | EUR | 1,82 % | Polsko | Akciové fondy |
| SAMSUNG ELECTRONICS-GDR 144A | USD | 0,88 % | Jižní Korea | Polovodiče |
| SBERBANK - ADR | USD | 0,65 % | Rusko | Bankovníctví |
| ČEZ | CZK | 0,61 % | Česká republika | Energetický průmysl |
| 5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic | | 6,01 % | Rating | |
| TURKEY GB 5.625 30/03/2021 | USD | 4,75 % | B+ | Státy a mezinárodní inst. |
| PPF TELECOM GROUP 3.5 20/05/2024 | EUR | 4,07 % | BB+ | Telekomunikace |
| PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22 | USD | 4,06 % | BB+ | Těžba uhlí |
| SHIMAO PROPERTY HLDGS 6.375 15/10/2021 C20 | USD | 3,17 % | BBB- | Nemovitostní společnosti |
| KOC HOLDING 5.25 15/03/2023 | USD | 3,12 % | B+ | Holdingové společnosti |

Generali Fond balancovaný konzervativní

Jaké je složení portfolia k 30. 9. 2020?

Regionální rozdělení akcií

| | |
|------------------------|--------|
| Spojené státy americké | 5,17 % |
| Česká republika | 2,65 % |
| Francie | 2,39 % |
| Německo | 2,12 % |
| Rusko | 2,12 % |
| Polsko | 1,82 % |
| Japonsko | 0,92 % |
| Ostatní | 4,03 % |

Sektorové rozdělení akcií

| | |
|------------------------|--------|
| Zemědělství | 2,04 % |
| Fondy Eastern European | 1,82 % |
| Bankovníctví | 1,64 % |
| Telekomunikace | 1,59 % |
| Internet | 1,55 % |
| Automobilový průmysl | 1,21 % |
| Počítače | 1,14 % |
| Letectví a obrana | 1,02 % |
| Ostatní | 9,19 % |

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

| | |
|-----|---------|
| BBB | 9,78 % |
| BB | 42,83 % |
| B | 21,42 % |

Rozdělení podle splatnosti

| | |
|----------------------|---------|
| 0-1 rok | 22,00 % |
| 1-3 roky | 29,57 % |
| 3-5 let | 16,29 % |
| 5+ let | 6,11 % |
| Variabilní dluhopisy | 4,82 % |



Generali Fond balancovaný dynamický

7

Počet let, kdy je fond
nabízen investorům
(od roku 2013)

34,3%

Podíl smíšených fondů
ve fondech kolektivního
investování v roce 2019

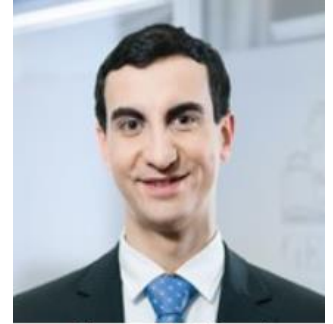
60%

Podíl dynamické
složky portfolia při
neutrálním scénáři

Generali Fond balancovaný dynamický

Co říká o fondu jeho portfolio manažer?

*Generali Fond balancovaný dynamický je určen pro méně konzervativní klienty, kteří hodlají spojit výhody vyššího potenciálního zhodnocení akcií a nižší volatility dluhopisové části portfolia. 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

Rizikový stupeň (SRRI)



Doporučený minimální investiční horizont

více než 5 let



Generali Fond balancovaný dynamický

Investiční strategie fondu – co umožňuje prospekt?



10 až 50 %



Státní dluhopisy a podobné



max. 50 %



Korporátní dluhopisy



25 až 75 %



Akcie a podobné CP (GDR)



0 až 10 %



Komodity a komoditní indexy



0 až 10 %



Otevřené podílové fondy

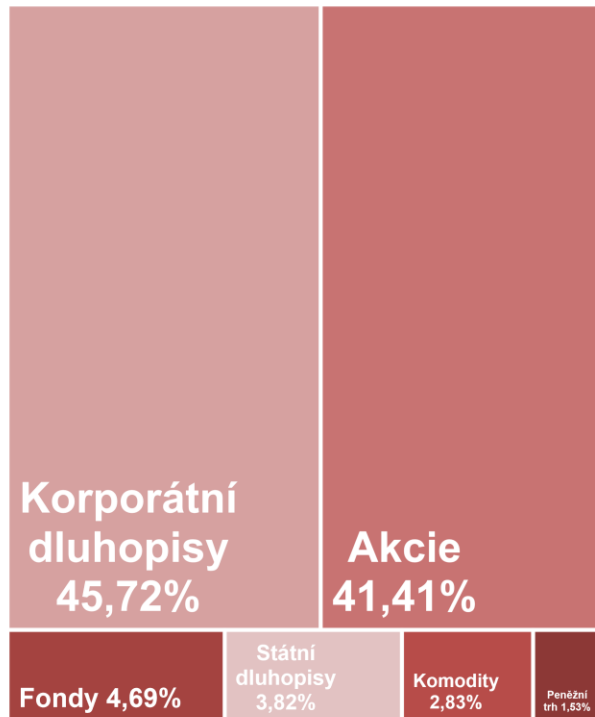


0 až 30 %



Depozita a peněžní trh

Složení portfolia k 30.9.2020





Generali Fond prémiový konzervativní



Generali Fond prémiový vyvážený



Generali Fond prémiový dynamický

3

Investiční fondy s
volnou strategií

1,5,8

Doporučené minimální
investiční horizonty
jednotlivých fondů

0-100 %

Podíl dynamické
složky portfolia

Prémiové fondy GICEE

Smíšené fondy s volnou investiční strategií



Fond prémiový
konzervativní

Investiční horizont: 1 rok a více



Fond prémiový
vyvážený

Investiční horizont: více než 5 let



Fond prémiový
dynamický

Investiční horizont: více než 8 let

Prémiové fondy jsou charakteristické tím, že **podíl konzervativní a dynamické složky portfolia není fixní** a může se měnit v závislosti na vývoji na finančních trzích.

Tento přístup **snižuje celkové riziko** a investorům umožňuje participovat na akciových výnosech v dobách růstu. Naopak v turbulentních dobách se zvyšuje podíl konzervativnějších instrumentů, především dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, a snižuje podíl dynamické složky. Portfolio je tak lépe chráněno proti případným rizikům a poklesům.

Podíl dynamické složky v neutrální pozici

| Fond prémiový konzervativní | Fond prémiový vyvážený | Fond prémiový dynamický |
|-----------------------------|------------------------|-------------------------|
| 0 % | 40 % | 95 % |



Generali Fond prémiový konzervativní

Investiční strategie fondu

Je vhodný pro všechny klienty, kteří upřednostňují nižší riziko a jsou ochotni investovat své prostředky minimálně na období jednoho roku. Fond investuje převážně do státních a podnikových dluhopisů s nízkým rizikem kolísání ceny. Likvidní část majetku je investována do nástrojů peněžního trhu. Očekávaná míra zhodnocení se pohybuje nad úrovní spořicíh účtů a termínových depozitních produktů. Fond je řízen aktivně.



Martin Pecka
Portfolio manažer

Rizikový stupeň (SRRI)



Doporučený minimální investiční horizont

více než 1 rok



Generali Fond prémiový konzervativní

Jaké je složení portfolia k 30. 9. 2020?

Rozdělení podle typu aktiv

| | |
|----------------------|---------|
| Korporátní dluhopisy | 80,23 % |
| Státní dluhopisy | 16,87 % |
| Peněžní prostředky | 2,90 % |

Regionální rozdělení

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Spojené státy americké | 21,88 % |
| Maďarsko | 12,50 % |
| Polsko | 12,01 % |
| Francie | 7,89 % |
| Spojené království (Velká Británie) | 6,95 % |
| Německo | 5,83 % |
| Česká republika | 5,62 % |
| Ostatní | 24,42 % |

Sektorové rozdělení

| | |
|-----------------------------------|---------|
| Bankovníctví | 52,68 % |
| Státy a mezinárodní inst. | 18,31 % |
| Ropný a plynárenský průmysl | 8,17 % |
| Automobilový průmysl | 5,04 % |
| Energetický průmysl | 2,87 % |
| Telekomunikace | 2,27 % |
| Doprava | 1,68 % |
| Finanční služby (diverzifikované) | 1,39 % |
| Ostatní | 4,68 % |

Měnové rozdělení

| | |
|-----|---------|
| EUR | 88,03 % |
| USD | 10,59 % |
| CZK | 1,38 % |
| PLN | 0,00 % |

Rozdělení podle splatnosti

| | |
|----------------------|---------|
| 0-1 rok | 20,48 % |
| 1-3 roky | 34,00 % |
| 3-5 let | 11,81 % |
| 5+ let | 3,50 % |
| Variabilní dluhopisy | 30,22 % |

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

| | |
|-----|---------|
| A | 32,14 % |
| BBB | 63,26 % |
| BB | 1,70 % |

Generali Fond prémiový vyvážený

Investiční strategie fondu

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 hodljají 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 délka dluhopisové části portfolia nepřesahuje 7 let.



Dan Kukačka
portfolio manažer

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 5 let



Generali Fond prémiový vyvážený

Jaké je složení portfolia k 30. 9. 2020?

Rozdělení podle typu aktiv

| | |
|----------------------|---------|
| Korporátní dluhopisy | 62,21 % |
| Akcie | 22,39 % |
| Peněžní prostředky | 5,18 % |
| Státní dluhopisy | 3,68 % |
| Komodity | 3,31 % |
| Fondy | 3,23 % |

Měnové rozdělení

| | |
|---------|---------|
| USD | 59,86 % |
| EUR | 33,83 % |
| CZK | 6,27 % |
| Ostatní | 0,03 % |

| 5 nejvýznamnějších akciových pozic | Měna | Podíl (%) | Země | Sektor |
|--|------|-----------|-------------------|-----------------------------------|
| PHILIP MORRIS | CZK | 2,53 % | Česká republika | Zemědělství |
| LYXOR MSCI EAST EU EX RUSSIA ETF | EUR | 1,87 % | Polsko | Akciové fondy |
| ISHARES PHYSICAL SILVER ETC | USD | 1,77 % | Globální expozice | Komoditní fondy |
| GOLD BULLION SECURITIES LTD | USD | 1,30 % | Globální expozice | Komoditní fondy |
| SAMSUNG ELECTRONICS-GDR 144A | USD | 1,11 % | Jižní Korea | Polovodiče |
| 5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic | | 8,59 % | Rating | |
| PPF TELECOM GROUP 3.5 20/05/2024 | EUR | 3,58 % | BB+ | Telekomunikace |
| RKPF OVERSEAS 7.75 18/04/2021 2019 B | USD | 3,47 % | BB- | Nemovitostní společnosti |
| PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22 | USD | 3,46 % | BB+ | Těžba uhlí |
| KOC HOLDING 5.25 15/03/2023 | USD | 3,31 % | B+ | Holdingové společnosti |
| IPF 5.75 7/4/2021 | EUR | 3,18 % | BB | Finanční služby (diverzifikované) |

Generali Fond prémiový vyvážený

Jaké je složení portfolia k 30. 9. 2020?

Regionální rozdělení akcií

| | |
|------------------------|--------|
| Spojené státy americké | 6,35 % |
| Globální expozice | 3,94 % |
| Česká republika | 3,29 % |
| Francie | 2,77 % |
| Německo | 2,73 % |
| Rusko | 2,43 % |
| Polsko | 1,87 % |
| Ostatní | 5,56 % |

Sektorové rozdělení akcií

| | |
|------------------------|---------|
| Telekomunikace | 2,66 % |
| Zemědělství | 2,53 % |
| Fondy Eastern European | 1,87 % |
| Bankovníctví | 1,85 % |
| Internet | 1,85 % |
| Stříbro | 1,77 % |
| Počítače | 1,48 % |
| Automobilový průmysl | 1,42 % |
| Ostatní | 13,51 % |

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

| | |
|-----|---------|
| BBB | 11,56 % |
| BB | 30,76 % |
| B | 23,57 % |

Rozdělení podle splatnosti

| | |
|----------------------|---------|
| 0-1 rok | 18,22 % |
| 1-3 roky | 23,89 % |
| 3-5 let | 20,00 % |
| 5+ let | 6,11 % |
| Variabilní dluhopisy | 2,84 % |

Generali Fond prémiový dynamický

Investiční strategie fondu

Je určen pro investory, kteří očekávají vyšší očekávaný výnos a jsou ochotni podstoupit vyšší riziko a hodljají své peníze investovat **minimálně na dobu 8 let**. V neutrální alokaci **podíl akciové složky dosahuje zhruba 95 % portfolia**. Investiční strategie umožňuje flexibilně reagovat na situaci na finančních trzích a tento podíl případně snižovat ve prospěch konzervativních dluhopisů. Tento přístup snižuje celkové riziko a investorům **umožňuje participovat na akciových výnosech v dobách růstu**. Naopak v turbulentních dobách se zvyšuje podíl konzervativnějších instrumentů, především dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, a portfolio **je lépe chráněno proti případným rizikům a poklesům**.



Patrik Hudec
Portfolio manažer

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 8 let



Generali Fond prémiový dynamický

Jaké je složení portfolia k 30. 9. 2020?

Rozdělení podle typu aktiv

| | |
|----------------------|---------|
| Fondy | 36,43 % |
| Akcie | 29,93 % |
| Korporátní dluhopisy | 26,77 % |
| Komodity | 3,04 % |
| Státní dluhopisy | 1,98 % |
| Peněžní prostředky | 1,84 % |

Měnové rozdělení

| | |
|---------|---------|
| EUR | 41,98 % |
| USD | 41,38 % |
| CZK | 7,64 % |
| Ostatní | 9,00 % |

| 5 nejvýznamnějších akciových pozic | Měna | Podíl (%) | Země | Sektor |
|--|------|-----------|------------------------|-----------------------------------|
| INVESCO NASDAQ-100 DIST ETF | USD | 5,75 % | Spojené státy americké | Akciové fondy |
| ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF | USD | 3,94 % | Globální expozice | Akciové fondy |
| VANGUARD S&P 500 ETF / IE | USD | 3,07 % | Spojené státy americké | Akciové fondy |
| SPDR Russell 2000 US Small Cap UCIS ETF | USD | 2,38 % | Spojené státy americké | Akciové fondy |
| ISHARES STOXX EUROPE600 UCITS DE | EUR | 2,37 % | Německo | Akciové fondy |
| 5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic | | 17,50 % | Rating | |
| IPF 5.75 7/4/2021 | EUR | 4,73 % | BB | Finanční služby (diverzifikované) |
| PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22 | USD | 2,17 % | BB+ | Těžba uhlí |
| SAZKA GROUP FINANCING AS 4 12/12/2022 C20 | EUR | 2,02 % | B+ | Zábavní průmysl |
| NOVA LJUBLJANSKA BANKA SUB 3.4 5/02/2030 C25 | EUR | 1,90 % | BB | Bankovníctví |
| COUNTRY GARDEN 4.75_17/01/2023 C21 | USD | 1,81 % | BB | Nemovitostní společnosti |

Generali Fond prémiový dynamický

Jaké je složení portfolia k 30. 9. 2020?

Regionální rozdělení akcií

| | |
|------------------------|---------|
| Spojené státy americké | 20,66 % |
| Globální expozice | 9,43 % |
| Polsko | 7,32 % |
| Německo | 6,00 % |
| Rozvíjející se trhy | 4,13 % |
| Francie | 3,95 % |
| Česká republika | 2,66 % |
| Ostatní | 15,24 % |

Sektorové rozdělení akcií

| | |
|-----------------------------|---------|
| Fondy U.S. | 8,82 % |
| Bankovníctví | 4,58 % |
| Fondy Undefined Equity | 4,21 % |
| Globální fondy | 3,94 % |
| Ropný a plynárenský průmysl | 3,29 % |
| Fondy Geo Focus | 2,77 % |
| Fondy Emerging Market | 2,69 % |
| Evropské fondy | 2,53 % |
| Ostatní | 36,56 % |

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

| | |
|-----|---------|
| A | 0,77 % |
| BBB | 3,55 % |
| BB | 21,43 % |
| B | 3,01 % |

Rozdělení podle splatnosti

| | |
|----------------------|--------|
| 0-1 rok | 7,47 % |
| 1-3 roky | 6,36 % |
| 3-5 let | 6,54 % |
| 5+ let | 4,41 % |
| Variabilní dluhopisy | 5,82 % |

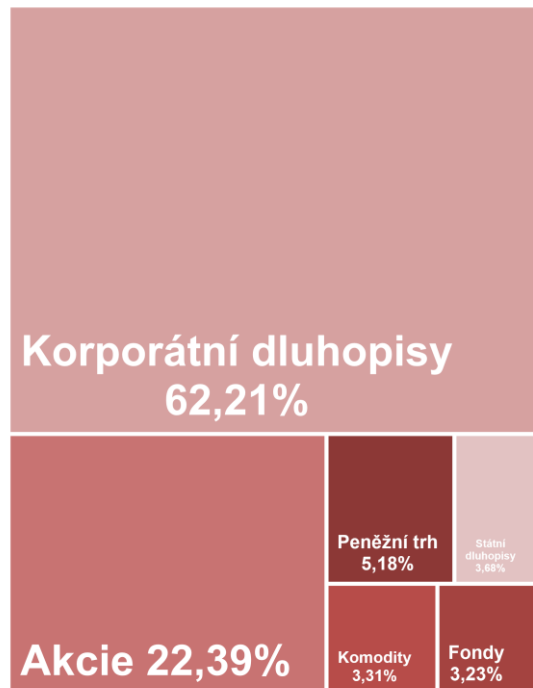
Prémiové fondy GICEE

Aktuální složení portfolia k 30. 9. 2020

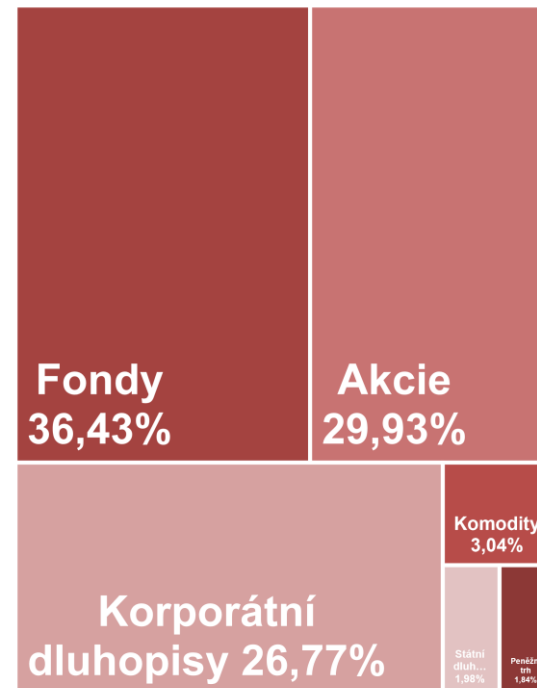
Fond prémiový konzervativní



Fond prémiový vyvážený

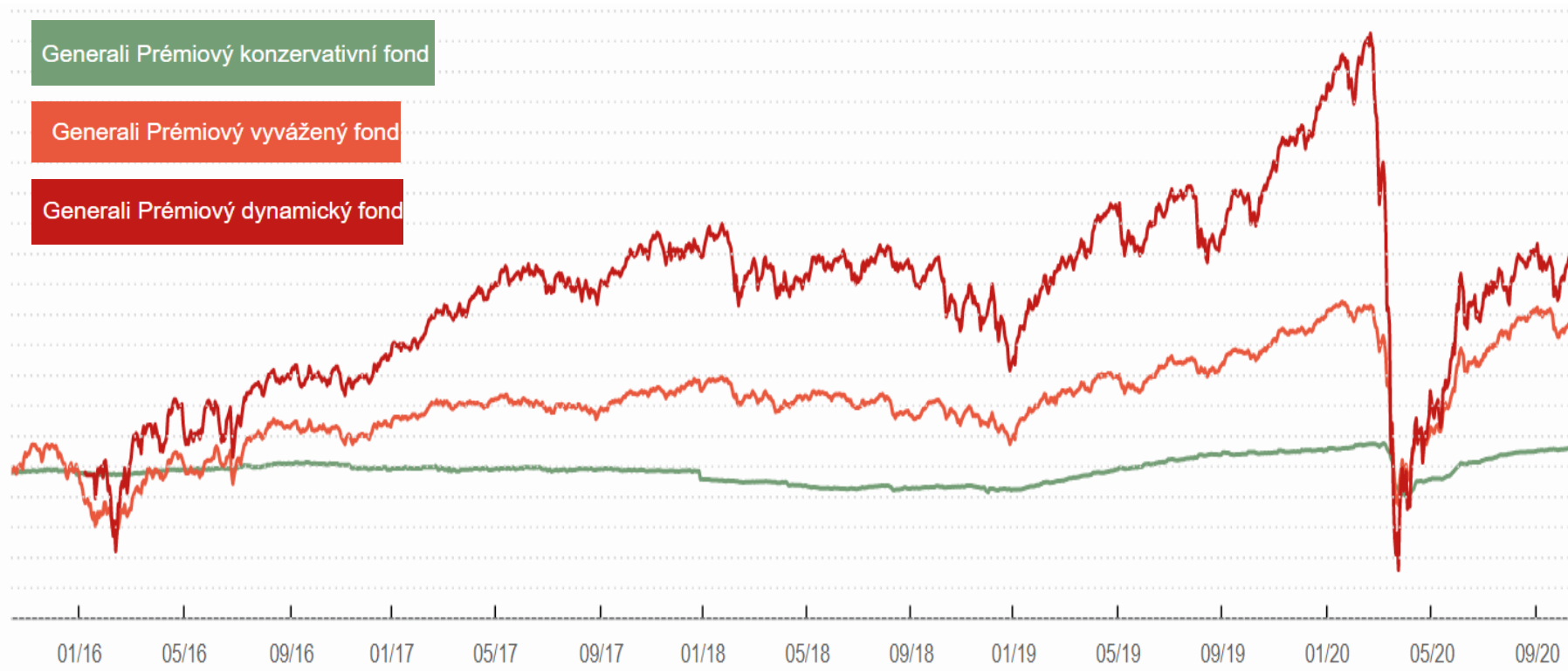


Fond prémiový dynamický



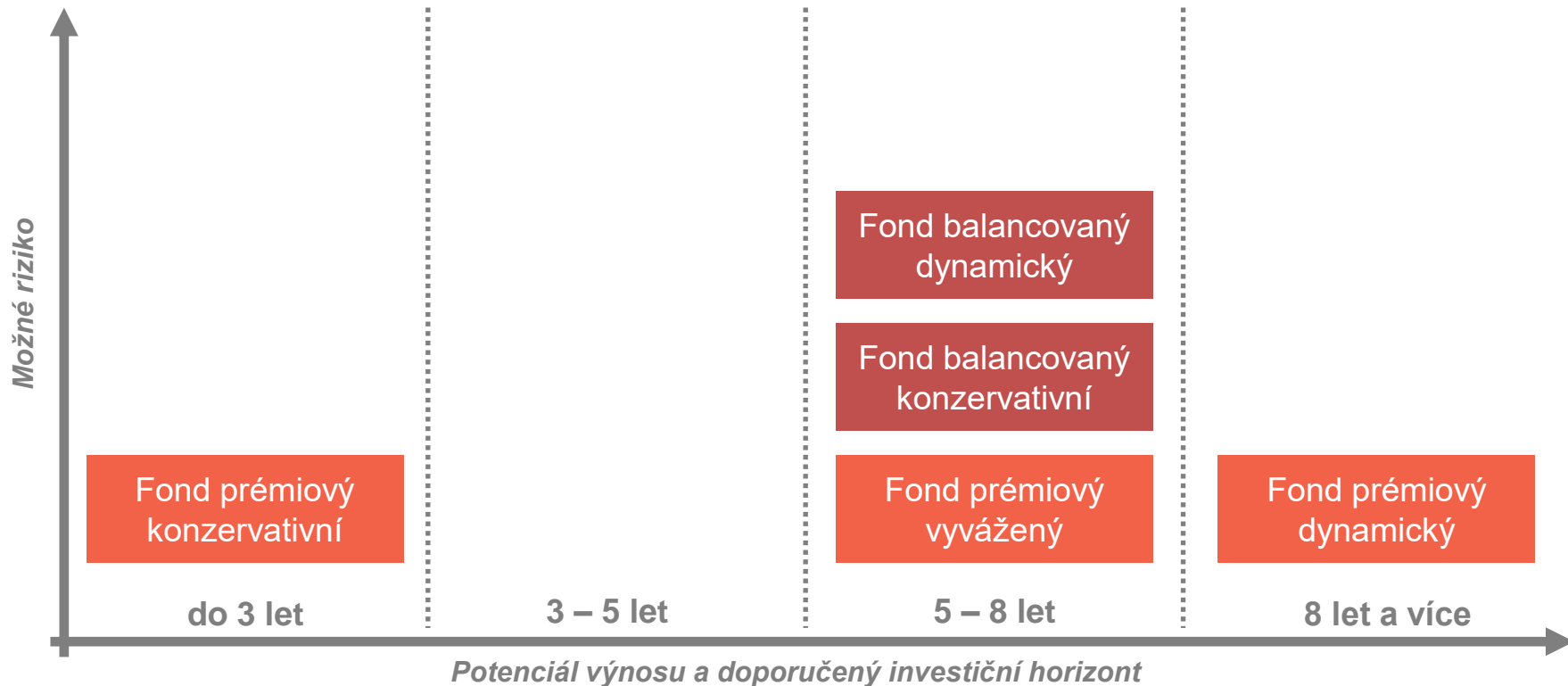
Prémiové fondy GICEE

Vývoj hodnoty portfolia



Smíšené fondy GICEE

Pro jaké finanční cíle je tedy použít?





Ptejte se mě na co chcete, já na co chci odpovím 😊



Vaše náměty prosím zasílejte na:
jiri.kosik@generali.com



Prosím nezapomeňte webinář ohodnotit!

Děkujeme za pozornost a těšíme se na shledanou za 14 dní!

Upozornění na rizika

Tento propagační materiál vyhotovila investiční společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. a jsou v něm vyjádřeny názory jejích 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.

Účelem materiálu není nahradit ani shrnout statut a/nebo prospekt fondu a sdělení klíčových informací pro investory, v nichž jsou uvedeny podrobné informace o společnostech obhospodařovaných fondech, včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce, u fondů s domicilem v Irsku v anglickém jazyce. Dokumenty jsou dostupné na internetových stránkách www.generali-investments.cz a v listinné podobě v sídle a kontaktním místě společnosti a u smluvních partnerů.

Bližší údaje o společnosti a jí poskytovaných službách jsou k dispozici na www.generali-investments.cz .

Děkuji za pozornost!



Filip Honsů

 +420 720 053 567

 filip.honsu@generali.com

 www.generali-investments.cz