



GENERALI
INVESTMENTS

Březen 2024

Ukazatele fondu k 31.3.2024

Generali Fond balancovaný konzervativní - Třída P



Základní údaje

ISIN	CZ0008476389
Typ fondu	Smišený
Měna	CZK
Domicil	Česká republika
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfolio manažer	Daniel Kukačka
Auditor	KPMG Česká republika Audit, s.r.o
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum zahájení prodeje	14.09.2021
Bloomberg kód	FOISAPZ CP
Majetek ve fondu	3 407 645 119 CZK
Hodnota PL	1,0427 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,0427 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	0,9166 CZK
Počet titulů v portfoliu	90
Volatilita (3 roky p.a.)	-
Průměrný rating	BB
Macaulayova durace dluhopisů	2,26
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	7,02 % p.a.
Klasifikace fondu dle SFDR**	Článek 8
Sazba výkonnostního poplatku	10 %; viz Upozornění na rizika

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. Reálný výnos pro klienty se může lišit od nominálního výnosu, který může být výrazně ovlivněn aktuální vyšší inflací.

* 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. 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. Výkonnostní poplatek může dosáhnout max. 30 % z částky, o kterou aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku přesáhne poslední aktuální hodnotu podílového listu, při níž byl v období předchozích pěti let přiznán výkonnostní poplatek, případně hodnotu podílového listu vypočtenou na začátku pětiletého období (tzv. High on High).

www.generali-investments.cz

Rizikový stupeň (SRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 5 let

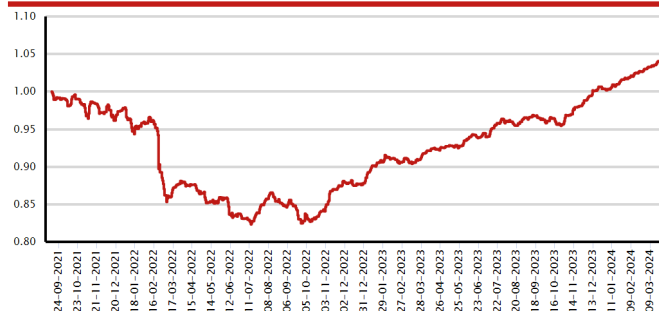
Investiční strategie

Fond je určen pro investory, kteří preferují vyvážený poměr mezi vyšší očekávaného výnosu, mírou investičního rizika a doporučeným investičním horizontem, v tomto případě stanoveným nejméně na 5 let. Portfolio fondu je rozloženo mezi akciovou a dluhopisovou část s tím, že podíl akcií dosahuje maximálně 30 %. Akciová část je široce diverzifikována jak regionálně, tak i sektorově. Jednotlivé akcie jsou vybírány na základě fundamentálních a technických ukazatelů. Dluhopisová část portfolia je složena z českých státních dluhopisů s delší splatností a korporátních dluhopisů, jejichž struktura je obdobná jako ve Fondu korporátních dluhopisů. Měnové riziko je zajišťováno.



Daniel Kukačka
Portfolio manažer

Výkonnost fondu od založení



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,00 - 3,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Manažerský poplatek	0,50 %
Celková nákladovost	0,64 %

Ostatní

Min. doporučená výše zasláné částky	500 000 / 10 000 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	1,44 %	3,82 %	8,18 %	3,82 %	13,76 %	-	-	-	-
	Od založení	Od založení p.a.	2023	2022					
Fond	4,28 %	1,66 %	14,65 %	-10,29 %					

Nejvýznamnější pozice

Regionální rozdělení akcií

Spojené státy americké	7,37 %
Německo	1,93 %
Kazachstán	1,50 %
Francie	1,47 %
Čína	1,26 %
Španělsko	1,16 %
Rakousko	1,03 %

Sektorové rozdělení akcií

Internet	2,62 %
Bankovníctví	2,03 %
Ropný a plynárenský průmysl	1,74 %
Těžební průmysl	1,72 %
Automobilový průmysl	1,46 %
Automobilové součástky	1,30 %
Indexové fondy	0,95 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	70,93 %
Akcie	17,04 %
Peněžní prostředky	6,49 %
Státní dluhopisy	3,00 %
Fondy	2,54 %

Měnové rozdělení

USD	52,82 %
EUR	39,17 %
CZK	8,01 %

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. 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“, podsekci „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. Výkonnostní poplatek může dosáhnout max. 30 % z částky, o kterou aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku přesáhne poslední aktuální hodnotu podílové listu, při níž byl v období předchozích pěti let přiznán výkonnostní poplatek, případně hodnotu podílové listu vypočtenou na začátku pětiletého období (tzv. High on High).

www.generali-investments.cz

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	1,71 %
BBB	11,33 %
BB	48,76 %
B	10,75 %

Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	11,89 %
1 - 3 roky	41,11 %
3 - 5 let	23,54 %
5+ let	0,71 %
Variabilní dluhopisy	3,16 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	58,47 %
Velká (10-50 mld.)	25,45 %
Střední (5-10 mld.)	2,68 %
Malá (0 - 5 mld.)	13,40 %

5 nejvýznamnějších akciových a fondových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	USD	0,98 %	Jižní Afrika	Těžební průmysl
ISHARES WRLD MINIVOL ESG USDA ETF	EUR	0,95 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
ISHARES MSCI EUROPE QUALITY DIVIDEND ESG UCITS ETF	EUR	0,91 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
RHEINMETALL AG	EUR	0,77 %	Německo	Automobilové součástky
NAC KAZATOMPROM JSC - GDR	USD	0,74 %	Kazachstán	Těžební průmysl
		4,35 %		
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic			Rating	
PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.95 19/4/2026	USD	3,82 %	BB+	Ocelářství
ENERGO PRO AS 8.5 04/02/2027 C24	USD	3,73 %	BB-	Alternativní zdroje energie
SASOL 4.375 18/09/2026 C 26	USD	3,63 %	BB+	Chemický průmysl
TURK SISE VE CAM FABRIKA 6.95 14/03/2026 C25	USD	3,59 %	B+	Domácí potřeby
USIM 5.875 18/07/26	USD	3,58 %	BB	Ocelářství
Celkem		18,35 %		

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. 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. Výkonnostní poplatek může dosáhnout max. 30 % z částky, o kterou aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku přesáhne poslední aktuální hodnotu podílové listu, při níž byl v období předchozích pěti let přiznán výkonnostní poplatek, případně hodnotu podílové listu vypočtenou na začátku pětiletého období (tzv. High on High).