



GENERALI
INVESTMENTS

Červenec 2024

Ukazatele fondu k 31.7.2024

Balanced Portfolio Fund, Generali Invest CEE plc



Základní údaje

ISIN	IE000YDPE417
Typ fondu	Balancovaný
Měna	CZK
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	29.08.2023
Bloomberg kód	GEINVPA ID
Majetek ve fondu	1 158 868 322 CZK
Hodnota PL	1 104,78 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1 109,98 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	974,81 CZK
Počet titulů v portfoliu	69
Volatilita (3 roky p.a.)	-
Průměrný rating	BBB
Macaulayova durace dluhopisů	2,71
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	5,18 % p.a.
Prosazování vlastností 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.

** Prosazování vlastností fondu dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) z roku 2019/2088

Upozornění na rizika

Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku, o návrh k uzavření smlouvy ani poskytnutí investičního doporučení či poradenství. Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat, není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Neinvestujte přímo do podkladových aktiv. Podkladové portfolio není určeno pro veřejnou nabídku, ale slouží pouze jako podkladové aktivum pro investiční životní pojištění, resp. životní pojištění s investiční složkou. Minulá výkonnost investičních portfolií není zárukou budoucích výnosů. Skutečný výnos je závislý na vývoji kapitálových trhů a není zaručen. S investicemi a investičními nástroji jsou spojena různá investiční rizika. Podrobné informace o produktu včetně informací o nákladech a rizicích naleznete ve Sdělení klíčových informací, které jsou dostupné na internetových stránkách <https://www.generalesca.cz/archiv-gli#zivot>

www.generali-investments.cz

Rizikový stupeň (SRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 5 let

Investiční strategie

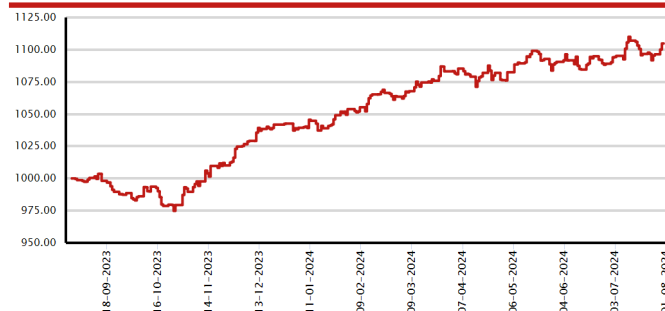
Investičním cílem fondu je v dlouhodobém časovém horizontu dosáhnout kladné zhodnocení a zároveň redukovat volatilitu fondu.

Fond investuje z velké části do klasických tříd aktiv jako jsou dluhopisy, nástroje peněžního trhu, jiné otevřené podílové fondy a akcie. Růstový potenciál fondu může být doplněn i o nepřímé investice do komodit a využít tak aktuálního tržního potenciálu různých komodit.



Marco Marinucci
Portfolio manažer

Výkonnost fondu od založení



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Ostatní

Infolist fondu

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	0,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Manažerský poplatek	3,60 %

Ostatní

Min. doporučená výše zasláné částky	1000 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	1,52 %	2,61 %	5,14 %	5,97 %	-	-	-	-	-
	Od založení	Od založení p.a.							
Fond	10,48 %	11,40 %							

Nejvýznamnější pozice

Regionální rozdělení akcií

Spojené státy americké	17,89 %
Rozvíjející se trhy	8,41 %
Francie	6,71 %
Polsko	5,56 %
Globální expozice	4,37 %
Španělsko	4,14 %
Itálie	2,81 %

Sektorové rozdělení akcií

Dluhopisové fondy	8,41 %
Energetický průmysl	6,11 %
Maloobchodní řetězce	4,97 %
Bankovníctví	3,46 %
Potravinářství	3,24 %
Biotechnologie	2,96 %
Oděvní průmysl	2,75 %
Farmaceutický průmysl	2,50 %

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	45,25 %
Korporátní dluhopisy	22,75 %
Fondy	16,13 %
Státní dluhopisy	11,18 %
Komodity	4,37 %
Peněžní prostředky	0,33 %

Měnové rozdělení

EUR	46,40 %
USD	35,82 %
CZK	17,78 %

Upozornění na rizika

Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku, o návrh k uzavření smlouvy ani poskytnutí investičního doporučení či poradenství. Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat, není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Neinvestujte přímo do podkladových aktiv. Podkladové portfolio není určeno pro veřejnou nabídku, ale slouží pouze jako podkladové aktivum pro investiční životní pojištění, resp. životní pojištění s investiční složkou. Minulá výkonnost investičních portfolií není zárukou budoucích výnosů. Skutečný výnos je závislý na vývoji kapitálových trhů a není zaručen. S investicemi a investičními nástroji jsou spojena různá investiční rizika. Podrobné informace o produktu včetně informací o nákladech a rizicích naleznete ve Sdělení klíčových informací, které jsou dostupné na internetových stránkách <https://www.generaliceska.cz/archiv-gli#zivot>

www.generalinvestments.cz

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	5,61 %
A	0,68 %
BBB	13,68 %
BB	12,23 %

Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	2,75 %
1 - 3 roky	13,82 %
3 - 5 let	15,69 %
5+ let	2,00 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	44,27 %
Velká (10-50 mld.)	20,19 %
Střední (5-10 mld.)	1,98 %
Malá (0 - 5 mld.)	33,56 %

5 nejvýznamnějších akciových a fondových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
Generali Fond korporátních dluhopisů Class I	CZK	8,41 %	Rozvíjející se trhy	Dluhopisové fondy
GROUPE DANONE	EUR	2,45 %	Francie	Potravinářství
ISHARES WRLD MINIVOL ESG USDA ETF	EUR	2,45 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
ADIDAS AG	EUR	2,37 %	Německo	Oděvní průmysl
INPOST SA	EUR	2,27 %	Polsko	Doprava
		17,96 %		
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic			Rating	
ROMANIA GB 5.5 18/09/2028	EUR	3,10 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 5.5 12/12/2028	CZK	2,87 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CZGB 6 26/02/2026	CZK	2,74 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
SOCIETE GENERALE 4.25 14/04/2025 SUB	USD	2,42 %	BBB-	Bankovníctví
NATURA COSMETICOS 4.125 03/05/2028 C28	USD	2,25 %	BB	Kosmetika / Osobní hygiena
Celkem		13,38 %		

Upozornění na rizika

Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku, o návrh k uzavření smlouvy ani poskytnutí investičního doporučení či poradenství. Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat, není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Neinvestujte přímo do podkladových aktiv. Podkladové portfolio není určeno pro veřejnou nabídku, ale slouží pouze jako podkladové aktivum pro investiční životní pojištění, resp. životní pojištění s investiční složkou. Minulá výkonnost investičních portfolií není zárukou budoucích výnosů. Skutečný výnos je závislý na vývoji kapitálových trhů a není zaručen. S investicemi a investičními nástroji jsou spojena různá investiční rizika. Podrobné informace o produktu včetně informací o nákladech a rizicích naleznete ve Sdělení klíčových informací, které jsou dostupné na internetových stránkách <https://www.generaliceska.cz/archiv-gli#zivot>

www.generalinvestments.cz