

Umístění podkladových instrumentů Fondu bude prováděna prostřednictvím Generali Investments, investiční společnosti, a.s. (dále jen GICEE) následovně:

Akciové portfolio, včetně UCITS akciových ETF, bude dosahovat **70 %** hodnoty Fondu a z toho:

- 10 % globální akcie
- 20 % USA
- 15 % západní Evropa (především Německo, Francie, UK, Španělsko)
- 15 % Střední Evropa (hlavně Polsko a Česká republika)
- 10 % globální rozvíjející se trhy (především Čína, Indie, Latinská Amerika)

Správa této části portfolia Fondu bude probíhat tak, aby docházelo k sektorově, měnově i regionálně široké diverzifikaci, s velkým důrazem na tzv. „stock-picking“ v regionu střední Evropy. Měnové riziko vůči USD a EUR částečně zajištěno dle výhledu a úrokového diferenciálu.

Dluhopisy (včetně hotovosti do 5 %) a to především korporátní non-IG (BB) a instrumenty emitované ve Střední Evropě, včetně fondů korporátních dluhopisů:

- **25 %** hodnoty Fondu s průměrnou durací 3 roky a cizoměnovým zajištěním

Komodity (ETN/ETC) včetně komoditních ETF:

- **5 %** hodnoty Fondu

Doplňující informace:

Fondy, především UCITS: 30 % hodnoty Fondu

Větší počet titulů v portfoliu – až ke 100 instrumentům

Měnové složení: 15 % CZK, 40 % EUR, 35 % USD, 10 % ostatní středoevropské měny