



GENERALI
INVESTMENTS

Prosinec 2023
Ukazatele fondu k 31.12.2023

Generali Fond nemovitostních akcií



Základní údaje

ISIN	CZ0008472396
Typ fondu	Akciový
Měna	CZK
Domicil	Česká republika
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfolio manažer	Martin Pecka
Auditor	KPMG Česká republika Audit, s.r.o
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum zahájení prodeje	01.08.2006
Bloomberg kód	FNACPIN CP
Majetek ve fondu	1 551 852 650 CZK
Hodnota PL	1,0655 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,0728 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	0,8233 CZK
Počet titulů v portfoliu	39
Volatilita (3 roky p.a.)	17,44 %
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 4 anebo vyšší, se může vyznačovat značnou kolísavostí. Reálný výnos pro klienty se může lišit od nominálního výnosu, který může být výrazně ovlivněn aktuální výší inflace.

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

Rizikový stupeň (SRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 8 let

Investiční strategie

Fond je určen investorům, kteří se rozhodli pro uložení svých prostředků minimálně na 8 let a mohou v krátkodobém horizontu akceptovat i výraznější kolísání hodnoty své investice. Z regionálního hlediska je fond koncipován jako globální se zaměřením na regiony, kde je očekáván nejvyšší růstový potenciál. V portfoliu fondu jsou zastoupeny tzv. realitní trusty (REIT – Real Estate Investment Trust). Jde o společnosti, které vlastní, pronajímají a spravují nemovitosti, přičemž minimálně 90 % zisku plynoucího z této činnosti je vypláceno ve formě dividend. Investováno je také do klasických developerských společností vyznačujících se výrazně vyšším růstovým potenciálem. Měnové riziko je zajištěno.



Martin Pecka
Portfolio manažer

Výkonnost fondu od založení



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

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.

www.generali-investments.cz

Infolist fondu

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Ostatní

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	2,50 - 4,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Manažerský poplatek	2,20 %
Celková nákladovost	2,34 %

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	10,03 %	18,96 %	18,60 %	24,63 %	24,63 %	17,89 %	27,41 %	5,64 %	4,96 %
	Od založení	Od založení p.a.	2022	2021	2020	2019	2018		
Fond	6,55 %	0,36 %	-22,21 %	21,60 %	-12,66 %	23,74 %	-10,04 %		

Nejvýznamnější pozice

Regionální rozdělení

Spojené státy americké	52,15 %
Německo	14,98 %
Francie	11,99 %
Nizozemsko	3,93 %
Belgie	3,00 %
Rakousko	2,29 %
Finsko	2,11 %

Sektorové rozdělení

REITS	51,99 %
Nemovitostní společnosti	22,42 %
Stavební společnosti	15,00 %
Letectví a obrana	2,05 %
Nemovitostní fondy	1,49 %
Stavební materiály	0,81 %

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	92,26 %
Peněžní prostředky	6,25 %
Fondy	1,49 %

Měnové rozdělení

USD	52,78%
EUR	41,81%
CZK	5,42%

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	21,57 %
Velká (10-50 mld.)	35,52 %
Střední (5-10 mld.)	27,82 %
Malá (0 - 5 mld.)	15,09 %

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.

www.generali-investments.cz

Nejvýznamější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
VONOVIA SE	EUR	5.7 %	Německo	Nemovitostní společnosti
PROLOGIS INC	USD	5.31 %	Spojené státy americké	REITS
SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	5.19 %	Spojené státy americké	REITS
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	4.96 %	Německo	Nemovitostní společnosti
WELLTOWER INC.	USD	4.75 %	Spojené státy americké	REITS
KLEPIERRE	EUR	4.63 %	Francie	REITS
PULTEGROUP INC.	USD	4.38 %	Spojené státy americké	Stavební společnosti
KB HOME	USD	3.42 %	Spojené státy americké	Stavební společnosti
D.R. HORTON INC.	USD	3.41 %	Spojené státy americké	Stavební společnosti
PUBLIC STORAGE	USD	3.23 %	Spojené státy americké	REITS
Celkem		44.97 %		

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.

www.generali-investments.cz