



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Leden 2024**

Ukazatele fondu k 31.1.2024

## Balanced Portfolio Fund, Generali Invest CEE plc



### Základní údaje

<b>ISIN</b>	IE000YDPE417
<b>Typ fondu</b>	Balancovaný
<b>Měna</b>	CZK
<b>Domicil</b>	Irsko
<b>Obhospodařovatel</b>	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
<b>Portfolio manažer</b>	Marco Marinucci
<b>Auditor</b>	KPMG Audit
<b>Depozitář</b>	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A
<b>Datum zahájení prodeje</b>	29.08.2023
<b>Bloomberg kód</b>	GEINVPA ID
<b>Majetek ve fondu</b>	1 139 239 285 CZK
<b>Hodnota PL</b>	1 050,81 CZK
<b>Nejvyšší hodnota PL za 12M</b>	1 051,90 CZK
<b>Nejnižší hodnota PL za 12M</b>	974,81 CZK
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	61
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	-
<b>Průměrný rating</b>	BBB
<b>Macaulayova durace dluhopisů</b>	2,92
<b>Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*</b>	5,23 % p.a.
<b>Klasifikace fondu dle SFDR**</b>	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.

\*\* Klasifikace 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](http://www.generali-investments.cz)

### Rizikový stupeň (SRI)

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

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 5 let

### Investiční strategie

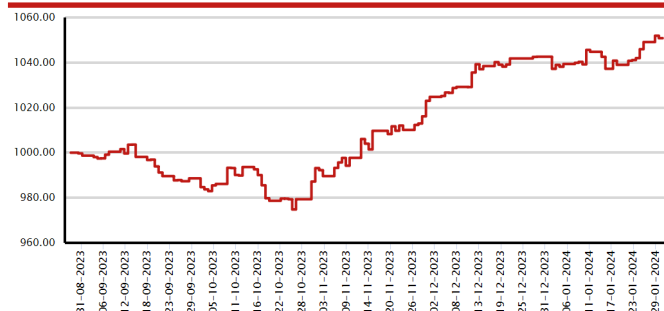
Investičním cílem fondu je v dlouhodobém časovém horizontu dosáhnout kladné zhodnocení a zároveň redukovat volatilitu fondu.

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

[www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz) Infolist fondu

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Ostatní

## 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	0,80 %	7,30 %	-	0,80 %	-	-	-	-	-
	Od založení	Od založení p.a.							
Fond	5,11 %	12,72 %							

## Nejvýznamnější pozice

### Regionální rozdělení akcií

Spojené státy americké	18,65 %
Rozvíjející se trhy	8,25 %
Francie	6,89 %
Polsko	5,53 %
Globální expozice	3,60 %
Španělsko	3,44 %
Itálie	2,94 %

### Sektorové rozdělení akcií

Dluhopisové fondy	8,25 %
Energetický průmysl	7,04 %
Maloobchodní řetězce	5,03 %
Potravinářství	3,55 %
Indexové fondy	3,53 %
Bankovníctví	2,98 %
Farmaceutický průmysl	2,81 %
Biotechnologie	2,78 %

### Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	43,93 %
Korporátní dluhopisy	22,73 %
Fondy	17,47 %
Státní dluhopisy	11,06 %
Komodity	3,60 %
Peněžní prostředky	1,20 %

### Měnové rozdělení

EUR	48,00%
USD	34,53%
CZK	17,47%

## 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](https://www.generalinvestments.cz)

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	5,60 %
BBB	14,71 %
BB	13,48 %

## Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	1,20 %
1 - 3 roky	14,86 %
3 - 5 let	17,65 %
5+ let	1,29 %

## Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	42,75 %
Velká (10-50 mld.)	20,88 %
Střední (5-10 mld.)	1,32 %
Malá (0 - 5 mld.)	35,05 %

5 nejvýznamnějších akciových a fondových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
Generali Fond korporátních dluhopisů Class I	CZK	8,25 %	Rozvíjející se trhy	Dluhopisové fondy
ISHARES WRLD MINIVOL ESG USDA ETF	EUR	3,53 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
GROUPE DANONE	EUR	3,14 %	Francie	Potravinářství
AM MSCI EAST EUR EX RU-ETF A	EUR	2,18 %	Polsko	Akciové fondy
ISHARES ERP MINVOL ESG EURA	EUR	2,14 %	Irsko	Akciové fondy
		<b>19,23 %</b>		
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic			Rating	
ROMANIA GB 5.5 18/09/2028	EUR	3,67 %	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	2,73 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
SOCIETE GENERALE 4.25 14/04/2025 SUB	USD	2,40 %	BBB-	Bankovníctví
NATURA COSMETICOS 4.125 03/05/2028 C28	USD	2,23 %	BB	Kosmetika / Osobní hygiena
<b>Celkem</b>		<b>13,90 %</b>		

## 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](https://www.generalinvestments.cz)