



GENERALI
INVESTMENTS

Generali Premium Dynamic Fund

Marec 2024

Údaje o fonde k 31.3.2024



Základné údaje

ISIN	IE00BYZDV532
Typ fondu	Balancovaný
Mena	EUR
Domicil	Írsko
Správca	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfólio manažer	Patrik Hudec
Auditor	KPMG Audit
Depozitár	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A
Dátum začiatku predaja	08.01.2016
Bloomberg kód	GIPDYF ID
Majetok vo fonde	38 971 925 EUR
Hodnota PL	15,23 EUR
Najvyššia hodnota PL za 12M	15,23 EUR
Najnižšia hodnota PL za 12M	13,10 EUR
Počet titulov v portfóliu	99
Volatilita (3 roky p.a.)	9,17 %
Priemerný rating	BB+
Macaulayova durácia bondov	2,92
Hrubý výnos do splatnosti bondov*	6,56 % p.a.
Klasifikácia fondu podľa SFDR**	Článok 6

Doterajšia výkonnosť nepredpovedá budúce výnosy a investícia môže viesť k finančnej strate. Zdanenie výnosov závisí od osobnej situácie každého investora a môže sa v budúcnosti zmeniť. V niektorých prípadoch sa môže váš výnos zvýšiť či znížiť v dôsledku kolísania menových kurzov. Investícia do fondov predstavuje akciové, úrokové, kreditné, prípadne aj finančné, ekonomické a politické riziko, ďalej tiež menové riziko, riziko derivátov, riziko vyrovnaní a riziko nedostatočnej likvidity. Hodnota cenných papierov vydávaných fondom, ktorého súhrnný ukazovateľ rizika je 4 alebo vyšší, sa môže vyznačovať značnou kolísavosťou. V prípade fondov s domicilom v Írsku môže obhospodarovateľ rozhodnúť o zrušení opatrení prijatých s cieľom ponúkajú. Reálny výnos pre klientov sa môže líšiť od nominálneho výnosu, ktorý môže byť výrazne ovplyvnený aktuálnou výškou inflácie.

* Ročný hrubý výnos dlhopisov vrátane výnosov z menového zaistenia (ak je realizované) počítaných na jeden rok.

** Klasifikácia fondov podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088

Upozornenie:

Tento materiál je propagačným oznámením. Nejde o ponuku či verejnú ponuku ani o návrh na uzavretie zmluvy. Skôr, ako vykonáte akékoľvek konečné investičné rozhodnutie, prečítajte si, prosím, štatút/prospekt príslušného fondu a oznámenie kľúčových informácií pre investorov. V týchto dokumentoch nájdete podrobné informácie vrátane informácií o poplatkoch a rizikách a investičnej stratégii v slovenskom jazyku; pri fondoch s domicilom v Írsku je prospekt v anglickom jazyku. Dokumenty sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.sk. Informácie o aspektoch udržateľnosti v zmysle nariadenia (EÚ) 2019/2088 sú uvedené na tej istej adrese, v sekcii Spoločenská zodpovednosť a v prospekte/štatúte. Informácie o právach investora sú uvedené v slovenskom jazyku v dokumente Informácie o Spoločnosti, ktorý je k dispozícii na internetových stránkach v sekcii „O nás“, podsekcii „Informačný servis“. V listinnej podobe sú tieto dokumenty k dispozícii v sídle spoločnosti, na jej kontaktnom mieste a u zmluvných partnerov spoločnosti. Fond sa riadi aktívne, bez vzťahu k referenčnému indexu. Náklady a poplatky uvedené v štatúte/prospekte a oznámenie kľúčových informácií sa používajú okrem iného na pokrytie nákladov na obhospodarovanie a administráciu triedy fondu, vrátane prípadných nákladov na verejnú ponuku a propagáciu a znižujú potenciálnu výkonnosť investície.

www.generali-investments.sk

Rizikový stupeň (SRI)

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

Minimálny investičný horizont

viac ako 8 rokov

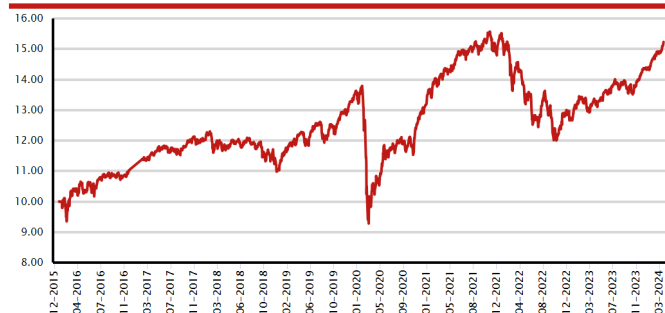
Investičná stratégia

Fond je určený pre investorov, ktorí očakávajú vyšší očakávaný výnos a sú ochotní podstúpiť vyššie riziko. Fond je charakteristický tým, že môže plynule meniť zastúpenie akciovej zložky portfólia. V neutrálnej alokácii tento podiel dosahuje zhruba 95%. Investičná stratégia umožňuje flexibilne reagovať na situáciu na kapitálových trhoch a tento podiel v prípade potreby znižovať v prospech konzervatívnych dlhopisov. Tento prístup znižuje celkové riziko a investorom umožňuje participovať na akciových výnosoch v dobách rastu. Naopak v turbulentných dobách sa zvyšuje podiel konzervatívnejších inštrumentov, najmä dlhopisov a nástrojov peňažného trhu, a portfólio je lepšie chránené proti prípadným rizikám a poklesom.



Patrik Hudec
Portfólio manažer

Výkonnosť fondu od založenia



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

Komodity

Akcie

Mix

Dlhopisy

Nehnuteľnosti

Ostatné

Infolist fondu

Poplatky a náklady

Vstupný poplatok	2,50 - 4,00 %
Výstupný poplatok	0,00 %
Manažerský poplatok	1,80 %
Celková nákladovosť	2,07 %

Ostatné

Minimálna investícia	10 EUR
Oceňovanie	Denne

Výkonnosť

	1 mesiac	3 mesiace	6 mesiacov	Od začiatku roka	1 rok	3 roky	5 rokov	3 roky p.a.	5 rokov p.a.
Fond	2,49 %	5,98 %	11,01 %	5,98 %	15,64 %	7,10 %	27,34 %	2,31 %	4,95 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fond	52,30 %	5,24 %	13,51 %	-17,20 %	16,19 %	-0,75 %	19,89 %		

Najvýznamnejšia pozícia

Regionálne rozloženie akcií

Spojené štáty americké	22,04 %
Globálna expozícia	9,37 %
Nemecko	8,07 %
Poľsko	5,17 %
Rozvíjajúce se trhy	4,75 %
Rumunsko	3,67 %
Česko	3,58 %

Sektorové rozloženie akcií

Fondy U.S.	7,53 %
Ropný a plynárenský priemysel	6,21 %
Fondy Undefined Equity	4,70 %
Bankovníctvo	3,89 %
Letectvo a obrana	3,45 %
Globálne fondy	3,26 %
Finančné služby (diverzifikované)	2,95 %
Fondy Geo Focus	1,82 %

Rozdelenie podľa typu aktív

Fondy	35,55 %
Akcie	30,21 %
Korporátne dlhopisy	27,87 %
Peňažné prostriedky	2,85 %
Štátne dlhopisy	2,28 %
Komodity	1,58 %

Menové rozdelenie

EUR	50,73 %
USD	33,27 %
CZK	9,29 %

Upozornenie:

Tento materiál je propagačným oznámením. Nejde o ponuku či verejnú ponuku ani o návrh na uzavretie zmluvy. Skôr, ako vykonáte akékoľvek konečné investičné rozhodnutie, prečítajte si, prosím, štatút/prospekt príslušného fondu a oznámenie kľúčových informácií pre investorov. V týchto dokumentoch nájdete podrobné informácie vrátane informácií o poplatkoch a rizikách a investičnej stratégii v slovenskom jazyku; pri fondoch s domicilom v Írsku je prospekt v anglickom jazyku. Dokumenty sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.sk. Informácie o aspektoch udržateľnosti v zmysle nariadenia (EÚ) 2019/2088 sú uvedené na tej istej adrese, v sekcii Spoločenská zodpovednosť a v prospekte/štatúte. Informácie o právach investora sú uvedené v slovenskom jazyku v dokumente Informácie o Spoločnosti, ktorý je k dispozícii na internetových stránkach v sekcii „O nás“, podsekcii „Informačný servis“. V listinnej podobe sú tieto dokumenty k dispozícii v sídle spoločnosti, na jej kontaktnom mieste a u zmluvných partnerov spoločnosti. Fond sa riadi aktívne, bez vzťahu k referenčnému indexu. Náklady a poplatky uvedené v štatúte/prospekte a oznámenie kľúčových informácií sa používajú okrem iného na pokrytie nákladov na obhospodarovanie a administráciu triedy fondu, vrátane prípadných nákladov na verejné ponúkajúce a propagáciu a znižujú potenciálnu výnosnosť investície.

www.generali-investments.sk

Rozdelenie podľa ratingu

BBB	12,19 %
BB	14,46 %
B	2,94 %
CCC	0,04 %

Rozdelenie podľa splatnosti

0 - 1 rok	2,85 %
1 - 3 roky	8,50 %
3 - 5 rokov	16,65 %
5+ rokov	2,53 %
Variabilné dlhopisy	2,46 %

Tržná kapitalizácia (USD)

Veľká (50+ mld.)	19,75 %
Veľká (10-50 mld.)	15,32 %
Stredná (5-10 mld.)	16,11 %
Nízka (0 - 5 mld.)	48,82 %

5 najvýznamnejších akciových a fondových pozícií	Mena	Podiel (%)	Zem	Sektor
INVESCO NASDAQ-100 DIST ETF	USD	4,95 %	Spojené štáty americké	Akciové fondy
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF_USD	USD	3,26 %	Globálna expozícia	Akciové fondy
VANGUARD S&P 500 ETF / IE	USD	2,58 %	Spojené štáty americké	Akciové fondy
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	EUR	2,18 %	Globálna expozícia	Ropný a plynárenský priemysel
iShares Global Aerospace & Def	USD	2,11 %	Spojené štáty americké	Letectvo a obrana
		15,08 %		

5 najvýznamnejších dlhopisových pozícií			Rating	
MBANK 8.375/L+490 11/09/2027 C26	EUR	3,96 %	BB+	Bankovníctvo
IPF 9.75 12/11/2025	EUR	3,40 %	BB-	Finančné služby (diverzifikované)
J&T BANKA 7.5/L+366 26/10/2026 C25	EUR	2,64 %	BBB-	Bankovníctvo
EPH FINANCING 6.651 13/11/2028	EUR	2,03 %	BBB-	Energetický priemysel
ROMANIA GB 5.5 18/09/2028	EUR	1,89 %	BBB-	Štáty a medzinárodné inšt.
Celkom		13,93 %		

Upozornenie:

Tento materiál je propagačným oznámením. Nejde o ponuku či verejnú ponuku ani o návrh na uzavretie zmluvy. Skôr, ako vykonáte akékoľvek konečné investičné rozhodnutie, prečítajte si, prosím, štatút/prospekt príslušného fondu a oznámenie kľúčových informácií pre investorov. V týchto dokumentoch nájdete podrobné informácie vrátane informácií o poplatkoch a rizikách a investičnej stratégii v slovenskom jazyku; pri fondoch s domicilom v Írsku je prospekt v anglickom jazyku. Dokumenty sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti Generali Investments CEE, investiční spoločnosť, a.s. www.generali-investments.sk. Informácie o aspektoch udržateľnosti v zmysle nariadenia (EÚ) 2019/2088 sú uvedené na tej istej adrese, v sekcii Spoločenská zodpovednosť a v prospekte/štatúte. Informácie o právach investora sú uvedené v slovenskom jazyku v dokumente Informácie o Spoločnosti, ktorý je k dispozícii na internetových stránkach v sekcii „O nás“, podsekcii „Informačný servis“. V listinnej podobe sú tieto dokumenty k dispozícii v sídle spoločnosti, na jej kontaktnom mieste a u zmluvných partnerov spoločnosti. Fond sa riadi aktívne, bez vzťahu k referenčnému indexu. Náklady a poplatky uvedené v štatúte/prospekte a oznámenie kľúčových informácií sa používajú okrem iného na pokrytie nákladov na obhospodarovanie a administráciu triedy fondu, vrátane prípadných nákladov na verejné ponúkajúce a propagáciu a znižujú potenciálnu výnosnosť investície.

www.generali-investments.sk