



**GENERALI
INVESTMENTS**

Generali Premium Balanced Fund

Marec 2024

Údaje o fonde k 31.3.2024



Základné údaje

ISIN	IE00BGLNMD67
Typ fondu	Balancovaný
Mena	EUR
Domicil	Írsko
Správca	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfólio manažer	Daniel Kukačka
Auditor	KPMG Audit
Depozitár	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A
Dátum začiatku predaja	02.01.2014
Bloomberg kód	GIPBAFE ID
Majetok vo fonde	32 924 454 EUR
Hodnota PL	11,33 EUR
Najvyššia hodnota PL za 12M	11,33 EUR
Najnižšia hodnota PL za 12M	10,36 EUR
Počet titulov v portfóliu	81
Volatilita (3 roky p.a.)	5,87 %
Priemerný rating	BB
Macaulayova dĺžka bondov	2,42
Hrubý výnos do splatnosti bondov*	6,06 % 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 3, 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 5 rokov

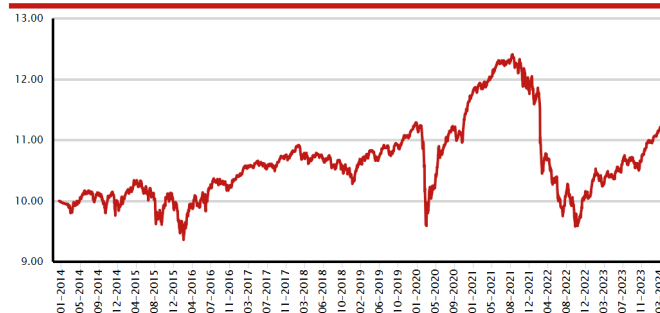
Investičná stratégia

Fond je jedným z troch profilových fondov, ktorý je charakteristický tým, že plynule mení váhu akciovej a dlhopisovej zložky v portfóliu a dokáže tak veľmi rýchle reagovať na meniace sa podmienky na kapitálových trhoch. Fond je vhodný pre klientov, ktorí vyhľadávajú vyvážený pomer medzi výnosom a rizikom a chcú investovať svoje finančné prostriedky minimálne na obdobie 5 rokov. Portfólio fondu sa skladá z akciovej a dlhopisovej časti, pričom v neutrálnej alokácii dosahuje podiel akciovej zložky zhruba 40%. Akcie sú široko regionálne a sektorovo diverzifikované. Dlhopisová časť portfólia je mixom korporátnych dlhopisov s vyšším výnosovým potenciálom a štátnych dlhopisov s nižším rizikom. Priemerná dĺžka dlhopisovej časti portfólia nepresahuje 7 rokov.



Daniel Kukačka
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	1,80 - 3,00 %
Výstupný poplatok	0,00 %
Manažerský poplatok	1,75 %
Celková nákladovosť	2,05 %

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	1,61 %	3,09 %	6,48 %	3,09 %	9,05 %	-4,79 %	5,59 %	-1,62 %	1,09 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fond	13,30 %	1,23 %	9,14 %	-16,08 %	2,13 %	5,10 %	8,02 %		

Najvýznamnejšia pozícia

Regionálne rozloženie akcií

Spojené štáty americké	8,93 %
Globálna expozícia	6,26 %
Nemecko	2,02 %
Francúzsko	1,49 %
Kazachstan	1,43 %
Čína	1,28 %
Španielsko	1,24 %

Sektorové rozloženie akcií

Internet	2,82 %
Ropný a plynárenský priemysel	2,79 %
Bankovníctvo	2,02 %
Poľnohospodárske komodity	1,92 %
Zlato	1,82 %
Priemyselné kovy	1,68 %
Indexové fondy	1,55 %
Automobilový priemysel	1,52 %

Rozdelenie podľa typu aktív

Korporátne dlhopisy	61,44 %
Akcie	18,17 %
Peňažné prostriedky	10,05 %
Komodity	6,97 %
Fondy	3,37 %

Menové rozdelenie

USD	52,74 %
EUR	42,14 %
CZK	5,11 %

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

Rozdelenie podľa ratingu

BBB	9,01 %
BB	41,02 %
B	10,84 %
CCC	0,26 %

Rozdelenie podľa splatnosti

0 - 1 rok	13,46 %
1 - 3 roky	32,11 %
3 - 5 rokov	22,05 %
5+ rokov	2,04 %
Variabilné dlhopisy	1,82 %

Tržná kapitalizácia (USD)

Veľká (50+ mld.)	46,65 %
Veľká (10-50 mld.)	15,37 %
Stredná (5-10 mld.)	1,89 %
Nízka (0 - 5 mld.)	36,08 %

5 najvýznamnejších akciových a fondových pozícií	Mena	Podiel (%)	Zem	Sektor
GOLD BULLION SECURITIES LTD ETC	USD	1,82 %	Globálna expozícia	Komoditné fondy
WT INDUSTRIAL METALS ETC	USD	1,68 %	Globálna expozícia	Komoditné fondy
ISHARES WRLD MINIVOL ESG USDA ETF	EUR	1,55 %	Spojené štáty americké	Akciové fondy
ETFS AGRICULTURE	USD	1,20 %	Globálna expozícia	Komoditné fondy
ISHARES MSCI EUROPE QUALITY DIVIDEND ESG UCITS ETF	EUR	1,11 %	Spojené štáty americké	Akciové fondy
		7,37 %		
5 najvýznamnejších dlhopisových pozícií			Rating	
SASOL 4.375 18/09/2026 C 26	USD	3,70 %	BB+	Chemický priemysel
STILLWATER MINING CO 4 16/11/2026	USD	3,56 %	BB-	Ťažobný priemysel
ENERGO PRO AS 8.5 04/02/2027 C24	USD	3,45 %	BB-	Alternatívne zdroje energie
TURK SISE VE CAM FABRIKA 6.95 14/03/2026 C25	USD	3,38 %	B+	Domáce potreby
MBANK 8.375/L+490 11/09/2027 C26	EUR	3,36 %	BB+	Bankovníctvo
Celkom		17,46 %		

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.