



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Marec 2024**

Údaje o fonde k 31.3.2024

## Generali Dynamic Balanced Fund



### Základné údaje

<b>ISIN</b>	IE00BGLNMQ96
<b>Typ fondu</b>	Balancovaný
<b>Mena</b>	EUR
<b>Domicil</b>	Írsko
<b>Správca</b>	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
<b>Portfólio manažer</b>	Marco Marinucci
<b>Auditor</b>	KPMG Audit
<b>Depozitár</b>	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A
<b>Dátum začiatku predaja</b>	02.01.2014
<b>Bloomberg kód</b>	GPIDYFE ID
<b>Majetok vo fonde</b>	9 208 933 EUR
<b>Hodnota PL</b>	12,20 EUR
<b>Najvyššia hodnota PL za 12M</b>	12,20 EUR
<b>Najnižšia hodnota PL za 12M</b>	10,79 EUR
<b>Počet titulov v portfóliu</b>	74
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	7,95 %
<b>Priemerný rating</b>	BB+
<b>Macaulayova dĺžka bondov</b>	2,68
<b>Hrubý výnos do splatnosti bondov*</b>	5,38 % p.a.
<b>Klasifikácia fondu podľa SFDR**</b>	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](http://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 výnosnosť investície.

[www.generali-investments.sk](http://www.generali-investments.sk)

### Rizikový stupeň (SRI)

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

### Minimálny investičný horizont

viac ako 5 rokov

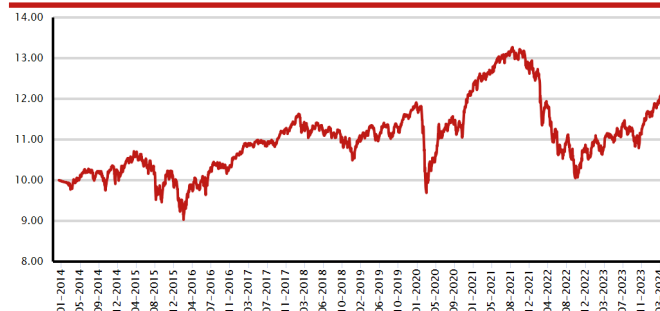
### Investičná stratégia

Fond je určený pre menej konzervatívnych klientov, ktorí plánujú spojiť výhody vyššieho potenciálneho zhodnotenia akcií a nižšej volatility dlhopisovej časti portfólia. Odporúčaný minimálny investičný horizont je 5 rokov. Portfólio fondu je rozložené medzi akciovú a dlhopisovú časť s tým, že podiel akcií dosahuje v neutrálnom scenári 60%, pričom cca 1/3 pochádza z regiónu emerging markets, zvyšok tvorí výber svetových akcií. Dlhopisová zložka sa skladá z vyváženého mixu štátnych a korporátnych dlhopisov, predovšetkým z regiónu strednej a východnej Európy.



Marco Marinucci  
Portfólio manažer

### Výkonnosť fondu od založenia



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

Komodity

Akcie

Mix

Dlhopisy

Nehnutelnosti

Ostatné

Infolist fondu

## Poplatky a náklady

Vstupný poplatok	1,80 - 3,00 %
Výstupný poplatok	0,00 %
Manažerský poplatok	2,00 %
Celková nákladovosť	2,62 %

## 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	2,52 %	4,54 %	11,11 %	4,54 %	10,51 %	-2,79 %	9,32 %	-0,94 %	1,80 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fond	22,00 %	1,96 %	10,51 %	-18,14 %	5,82 %	3,83 %	10,86 %		

## Najvýznamnejšia pozícia

### Regionálne rozloženie akcií

Spojené štáty americké	29,55 %
Globálna expozícia	4,50 %
Spojené kráľovstvo (Veľká Británia)	3,01 %
Francúzsko	2,88 %
Česko	2,63 %
Južná Afrika	2,54 %
Poľsko	2,46 %

### Sektorové rozloženie akcií

Bankovníctvo	10,10 %
Telekomunikácie	4,49 %
Kozmetika / Osobná hygiena	3,35 %
Nápojový priemysel	3,17 %
Software	2,97 %
Internet	2,78 %
Zlato	2,60 %
Ťažobný priemysel	2,54 %

### Rozdelenie podľa typu aktív

Akcie	50,33 %
Korporátne dlhopisy	21,28 %
Štátne dlhopisy	13,50 %
Fondy	5,55 %
Peňažné prostriedky	4,84 %
Komodity	4,50 %

### Menové rozdelenie

USD	57,49 %
EUR	34,41 %
CZK	8,06 %

## 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](http://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](http://www.generali-investments.sk)

## Rozdelenie podľa ratingu

A	2,20 %
BBB	11,55 %
BB	14,39 %
B	6,48 %

## Rozdelenie podľa splatnosti

0 - 1 rok	4,84 %
1 - 3 roky	20,04 %
3 - 5 rokov	8,62 %
5+ rokov	3,52 %
Variabilné dlhopisy	2,60 %

## Tržná kapitalizácia (USD)

Veľká (50+ mld.)	61,71 %
Veľká (10-50 mld.)	17,44 %
Stredná (5-10 mld.)	4,85 %
Nízka (0 - 5 mld.)	16,00 %

5 najvýznamnejších akciových a fondových pozícií	Mena	Podiel (%)	Zem	Sektor
GOLD BULLION SECURITIES LTD ETC	USD	2,60 %	Globálna expozícia	Komoditné fondy
GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	USD	2,54 %	Južná Afrika	Ťažobný priemysel
PROCTER&GAMBLE CO.	USD	2,27 %	Spojené štáty americké	Kozmetika / Osobná hygiena
ADOBE SYSTEMS INC	USD	2,07 %	Spojené štáty americké	Software
ISHARES PHYSICAL SILVER ETC	USD	1,90 %	Globálna expozícia	Komoditné fondy
		11,37 %		
5 najvýznamnejších dlhopisových pozícií			Rating	
SOUTH AFRICA GB 5.875 16/9/2025	USD	3,00 %	BB-	Štáty a medzinárodné inšt.
CZECHOSLOVAK GROUP 8 04/07/2028	CZK	2,77 %	BB	Letectvo a obrana
MBANK 8.375/L+490 11/09/2027 C26	EUR	2,40 %	BB+	Bankovníctvo
RAIFFEISEN BK AS 7.125/L+ 19/01/2026 C25	EUR	2,23 %	BBB	Bankovníctvo
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75 06/03/2034	EUR	2,20 %	A-	Štáty a medzinárodné inšt.
Celkom		12,59 %		

## 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](http://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](http://www.generali-investments.sk)