



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Marec 2024**

Údaje o fonde k 31.3.2024

## Generali Fond nemovitostných akcií



### Základné údaje

<b>ISIN</b>	CZ0008472396
<b>Typ fondu</b>	Akciový
<b>Mena</b>	CZK
<b>Domicil</b>	Česká republika
<b>Správca</b>	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
<b>Portfólio manažer</b>	Martin Pecka
<b>Auditor</b>	KPMG Česká republika Audit, s.r.o
<b>Depozitár</b>	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
<b>Dátum začiatku predaja</b>	01.08.2006
<b>Bloomberg kód</b>	FNACPIN CP
<b>Majetok vo fonde</b>	1 529 680 400 CZK
<b>Hodnota PL</b>	1,0745 CZK
<b>Najvyššia hodnota PL za 12M</b>	1,0745 CZK
<b>Najnižšia hodnota PL za 12M</b>	0,8340 CZK
<b>Počet titulov v portfóliu</b>	37
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	17,59 %
<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 vyrovnania a riziko nedostatočnej likvidity. Hodnota cenných papierov vydávaných fondom, ktorého súhrnný ukazovateľ rizika je 5 alebo vyšší, sa môže vyznačovať značnou kolísavosťou. Reálny výnos pre klientov sa môže líšiť od nominálneho výnosu, ktorý môže byť výrazne ovplyvnený aktuálnou výškou inflácie.

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

### Rizikový stupeň (SRI)

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

### Minimálny investičný horizont

viac ako 8 rokov

### Investičná stratégia

Fond je určený investorom, ktorí sa rozhodli pre uloženie svojich prostriedkov minimálne na 8 rokov a môžu v krátkodobom horizonte akceptovať aj výraznejšie kolísanie hodnoty svojej investície. Z regionálneho hľadiska je fond koncipovaný ako globálny so zameraním na regióny, kde je očakávaný najvyšší rastový potenciál. V portfóliu fondu sú zastúpené tzv. realitné trusty (REIT – Real Estate Investment Trust). Ide o spoločnosti, ktoré vlastní, prenajímajú a spravujú nehnuteľnosti, pričom minimálne 90% zisku plynúceho z tejto činnosti je vyplácané vo forme dividend. Investované je tiež do klasických developérskejších spoločností vyznačujúcich sa výrazne vyšším rastovým potenciálom. Menové riziko je zaistované.



Martin Pecka  
Portfólio manažer

### Výkonnosť fondu od založenia



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

### 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. 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 verejné ponúkajúce a propagáciu a znižujú potenciálnu výnosnosť investície.

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

Infolist fondu

Komodity

Akcie

Mix

Dlhopisy

Nehnuteľnosti

Ostatné

## Poplatky a náklady

Vstupný poplatok	2,50 - 4,00 %
Výstupný poplatok	0,00 %
Manažerský poplatok	2,20 %
Celková nákladovosť	2,36 %

## Ostatné

Minimálna investícia	500 CZK
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	5,63 %	0,84 %	19,96 %	0,84 %	24,57 %	11,97 %	13,15 %	3,84 %	2,50 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fond	7,45 %	0,41 %	24,63 %	-22,21 %	21,60 %	-12,66 %	23,74 %		

## Najvýznamnejšia pozícia

### Regionálne rozloženie

Spojené štáty americké	56,77 %
Nemecko	13,65 %
Francúzsko	11,79 %
Holandsko	4,41 %
Belgicko	2,69 %
Rakúsko	2,39 %
Fínsko	1,84 %

### Sektorové rozloženie

REITS	53,80 %
Spoločnosti s nehnuteľnosťami	21,34 %
Stavebné spoločnosti	18,33 %
Letectvo a obrana	2,03 %
Fondy nehnuteľností	1,49 %

### Rozdelenie podľa typu aktív

Akcie	95,51 %
Peňažné prostriedky	3,00 %
Fondy	1,49 %

### Menové rozdelenie

USD	57,00 %
EUR	41,70 %
CZK	1,30 %

## Tržná kapitalizácia (USD)

Veľká (50+ mld.)	28,95 %
Veľká (10-50 mld.)	29,00 %
Stredná (5-10 mld.)	26,84 %
Nízka (0 - 5 mld.)	15,21 %

## 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. 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 verejné ponúkание a propagáciu a znižujú potenciálnu výnosnosť investície.

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

Najvýznamnejšia pozícia	Mena	Podiel (%)	Zem	Sektor
SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	6.05 %	Spojené štáty americké	REITS
VONOVIA SE	EUR	5.65 %	Nemecko	Spoločnosti s nehnuteľnosťami
PROLOGIS INC	USD	5.5 %	Spojené štáty americké	REITS
PULTEGROUP INC.	USD	5.43 %	Spojené štáty americké	Stavebné spoločnosti
WELLTOWER INC.	USD	5.22 %	Spojené štáty americké	REITS
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	5.12 %	Nemecko	Spoločnosti s nehnuteľnosťami
KLEPIERRE	EUR	4.67 %	Francúzsko	REITS
KB HOME	USD	4.11 %	Spojené štáty americké	Stavebné spoločnosti
D.R. HORTON INC.	USD	3.92 %	Spojené štáty americké	Stavebné spoločnosti
DIGITAL REALTY TRUST INC.	USD	3.45 %	Spojené štáty americké	REITS
<b>Celkom</b>		<b>49.13 %</b>		

## 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. 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 ponúkanie a propagáciu a znižujú potenciálnu výnosnosť investície.

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