



**GENERALI**  
INVESTMENTS

## Generali Prémiový dynamický fond (Premium Dynamic Fund, Generali Invest CEE plc)

**Prosinec 2023**  
Ukazatele fondu k 31.12.2023



### Základní údaje

ISIN	IE00BYZDV649
Typ fondu	Balancovaný
Měna	CZK
Domicil	Irsko
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfolio manažer	Patrik Hudec
Auditor	KPMG Audit
Depozitář	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A
Datum zahájení prodeje	08.01.2016
Bloomberg kód	GIPDYFK ID
Majetek ve fondu	37 420 330 EUR
Hodnota PL	419,32 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	419,40 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	360,90 CZK
Počet titulů v portfoliu	103
Volatilita (3 roky p.a.)	9,44 %
Průměrný rating	BB+
Macaulayova durace dluhopisů	2,55
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	10,11 % p.a.
Klasifikace fondu dle SFDR**	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 4 anebo vyšší, 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

Tento materiál je propagačním sdělením. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut/prospekt příslušného fondu a sdělení klíčových informací pro investory. V těchto dokumentech naleznete podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce; u fondů s domicilem v Irsku je prospekt v anglickém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz). Informace o aspektech udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) 2019/2088 jsou uvedeny na téže adrese, v sekci Společenská odpovědnost a v prospektu/statutu. Informace o právech investora jsou uvedeny v českém jazyce v dokumentu Informace o Společnosti, který je k dispozici na internetových stránkách v sekci „O nás“, podsekcí „Fondy“. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle společnosti, na jejím kontaktním místě a u smluvních partnerů společnosti. Fond je řízen aktivně, bez vztahu k referenčnímu indexu. Náklady a poplatky uvedené ve statutu/prospektu a sdělení klíčových informací se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice.

[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 8 let

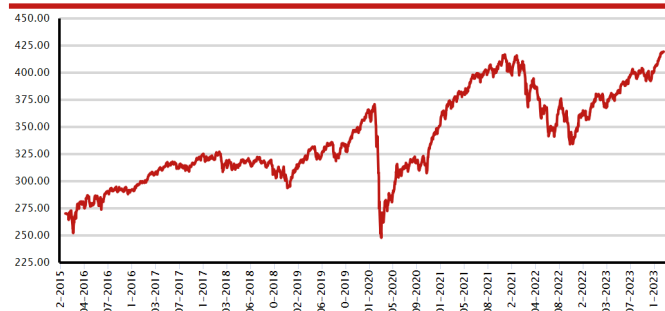
### Investiční strategie

Fond je určen pro investory, kteří očekávají vyšší očekávaný výnos a jsou ochotni podstoupit vyšší riziko. Fond je charakteristický tím, že může plynule měnit zastoupení akciové složky portfolia. V neutrální alokaci tento podíl dosahuje zhruba 95 %. Investiční strategie umožňuje flexibilně reagovat na situaci na kapitálových trzích a tento podíl případně snižovat ve prospěch konzervativních dluhopisů. Tento přístup snižuje celkové riziko a investorům umožňuje participovat na akciových výnosech v dobách růstu. Naopak v turbulentních dobách se zvyšuje podíl konzervativnějších instrumentů, především dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, a portfolio je lépe chráněno proti případným rizikům a poklesům.



Patrik Hudec  
Portfolio manažer

### Výkonnost fondu od založení



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

Infolist fondu

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Ostatní

## Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	2,50 - 4,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Manažerský poplatek	1,80 %
Celková nákladovost	2,19 %

## Ostatní

Min. doporučená výše zasláné částky	500 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	2,69 %	5,50 %	6,91 %	17,48 %	17,48 %	19,60 %	41,74 %	6,15 %	7,22 %
	Od založení	Od založení p.a.	2022	2021	2020	2019	2018		
Fond	55,18 %	5,66 %	-12,82 %	16,78 %	-1,51 %	20,33 %	-7,47 %		

## Nejvýznamnější pozice

### Regionální rozdělení akcií

Spojené státy americké	19,00 %
Německo	7,19 %
Globální expozice	7,10 %
Polsko	5,03 %
Rozvíjející se trhy	4,74 %
Česko	3,51 %
Rumunsko	3,24 %

### Sektorové rozdělení akcií

Fondy U.S.	7,02 %
Fondy Undefined Equity	4,45 %
Ropný a plynárenský průmysl	3,81 %
Globální fondy	3,05 %
Bankovníctví	2,79 %
Finanční služby (diverzifikované)	2,76 %
Dluhopisové fondy	1,85 %
Doprava	1,83 %

### Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	33,90 %
Fondy	30,15 %
Akcie	28,81 %
Peněžní prostředky	3,68 %
Státní dluhopisy	1,94 %
Komodity	1,81 %

### Měnové rozdělení

EUR	52,71 %
USD	30,78 %
CZK	9,59 %

## Upozornění na rizika

Tento materiál je propagačním sdělením. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut/prospekt příslušného fondu a sdělení klíčových informací pro investory. V těchto dokumentech naleznete podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce; u fondů s domicilem v Irsku je prospekt v anglickém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz). Informace o aspektech udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) 2019/2088 jsou uvedeny na téže adrese, v sekci Společenská odpovědnost a v prospektu/statutu. Informace o právech investora jsou uvedeny v českém jazyce v dokumentu Informace o Společnosti, který je k dispozici na internetových stránkách v sekci „O nás“, podsekcí „Fondy“. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle společnosti, na jejím kontaktním místě a u smluvních partnerů společnosti. Fond je řízen aktivně, bez vztahu k referenčnímu indexu. Náklady a poplatky uvedené ve statutu/prospektu a sdělení klíčových informací se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice.

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

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	15,57 %
BB	17,25 %
B	3,00 %
CCC	0,03 %

## Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	4,38 %
1 - 3 roky	11,37 %
3 - 5 let	17,62 %
5+ let	2,50 %
Variabilní dluhopisy	3,66 %

## Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	18,23 %
Velká (10-50 mld.)	15,87 %
Střední (5-10 mld.)	17,36 %
Malá (0 - 5 mld.)	48,55 %

5 nejvýznamnějších akciových a fondových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
INVESCO NASDAQ-100 DIST ETF	USD	4,63 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF_USD	USD	3,05 %	Globální expozice	Akciové fondy
VANGUARD S&P 500 ETF / IE	USD	2,39 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
Generali Fond korporátních dluhopisů Class I	CZK	1,85 %	Rozvíjející se trhy	Dluhopisové fondy
SPDR Russell 2000 US Small Cap UCIS ETF	USD	1,83 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
		<b>13,76 %</b>		

5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic			Rating	
MBANK 8.375/L+490 11/09/2027 C26	EUR	4,01 %	BB+	Bankovníctví
IPF 9.75 12/11/2025	EUR	3,38 %	BB-	Finanční služby (diverzifikované)
J&T BANKA 7.5/L+366 26/10/2026 C25	EUR	2,69 %	BBB-	Bankovníctví
EPH FINANCING 6.651 13/11/2028	EUR	2,04 %	BBB-	Energetický průmysl
ROMANIA GB 5.5 18/09/2028	EUR	1,94 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
<b>Celkem</b>		<b>14,07 %</b>		

## Upozornění na rizika

Tento materiál je propagačním sdělením. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut/prospekt příslušného fondu a sdělení klíčových informací pro investory. V těchto dokumentech naleznete podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce; u fondů s domicilem v Irsku je prospekt v anglickém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz). Informace o aspektech udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) 2019/2088 jsou uvedeny na téže adrese, v sekci Společenská odpovědnost a v prospektu/statutu. Informace o právech investora jsou uvedeny v českém jazyce v dokumentu Informace o Společnosti, který je k dispozici na internetových stránkách v sekci „O nás“, podsekcí „Fondy“. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle společnosti, na jejím kontaktním místě a u smluvních partnerů společnosti. Fond je řízen aktivně, bez vztahu k referenčnímu indexu. Náklady a poplatky uvedené ve statutu/prospektu a sdělení klíčových informací se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice.

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