

DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND

Generali penzijní společnost, a. s.

INFORMACE K III. ČTVRTLETÍ 2026

CHARAKTERISTIKA FONDU

Profil: dynamický

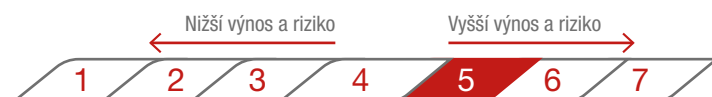
Investiční záměr: nabízí příležitost vysokého výnosu, přičemž prostředky jsou umísťovány do akcií.

Rizika: vhodný pro investory, kteří si uvědomují riziko ztráty a jsou ochotni přijmout výrazné výkyvy hodnoty majetku ve fondu

Investiční horizont: 7 a více let



STUPEŇ RIZIKA A OČEKÁVANÝ VÝNOS



EKONOMICKÉ UKAZATELE

Zhodnocení	%
Za poslední čtvrtletí	0,6
Od počátku roku 2026	14,4
Za 5 let	64,0
Od založení	149,2

Hodnota	Kč
Penzijní jednotky	2,4919
Vlastního kapitálu fondu	18 434,6 mil.

VÝVOJ PENZIJNÍ JEDNOTKY (Kč)



Aktuální hodnotu penzijní jednotky na týdenní bázi naleznete na webu ZDE

KOMENTÁŘ K VÝKONNOSTI FONDU

Uplynulé čtvrtletí se neslo ve znamení zvýšené volatility a častých změn investorského sentimentu. Finanční trhy ovlivňoval především vývoj inflace, očekávání ohledně dalších kroků centrálních bank a geopolitické události. Navzdory přetrvávající nejistotě zůstala globální ekonomika relativně odolná a hospodářský růst ve většině klíčových regionů pokračoval. Pozitivním faktorem byly také firemní výsledky, které ve většině případů dokázaly překonat očekávání trhu. Pozornost investorů se nadále soustředila na technologický sektor a společnosti napojené na trend umělé inteligence, zároveň však docházelo k postupnému rozšiřování růstu i do dalších sektorů trhu. Evropské akcie byly více ovlivňovány slabší ekonomickou aktivitou a politickou nejistotou, zatímco region střední a východní Evropy těžil ze solidní kondice bankovního sektoru.

Výhled

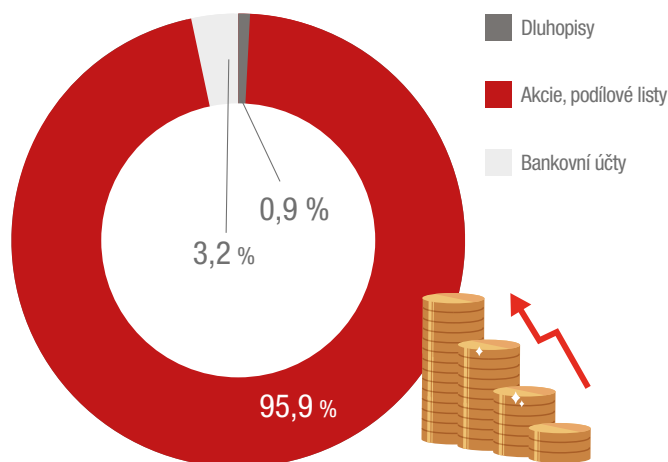
V následujících měsících očekáváme pokračující období zvýšené volatility, nicméně základní fundamenty akciových trhů zůstávají příznivé. Podporou by měl být pokračující růst firemních zisků a stále relativně zdravá kondice spotřebitelů. Atraktivní investiční příležitosti nadále vidíme zejména u kvalitních společností s dlouhodobým růstovým potenciálem, především v oblasti technologií, digitalizace a vybraných segmentů středoevropského trhu.



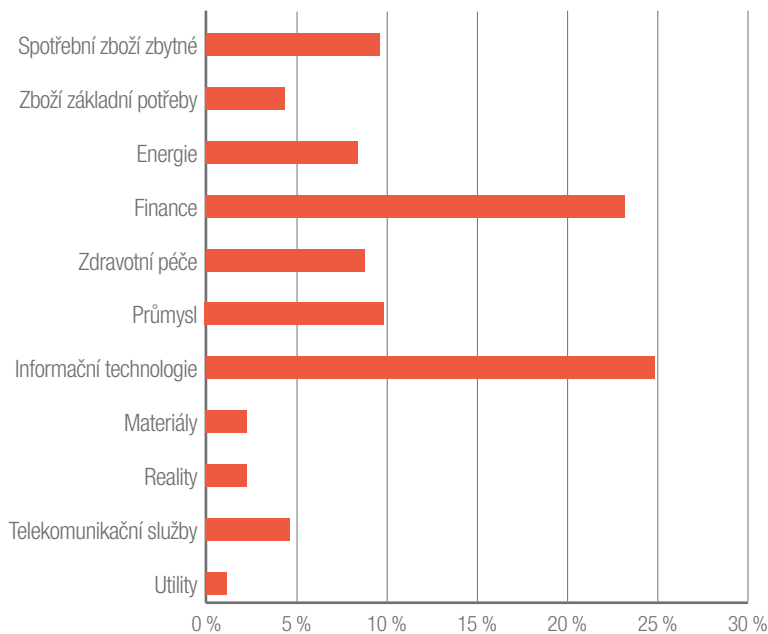
PODÍLY CENNÝCH PAPÍRŮ

Název	ISIN	Zastoupení (v %)
ISHARES CORE MSCI WORLD	IE00B4L5Y983	4,7%
ISHARES STOXX EUROPE600 UCITS	DE0002635307	4,6%
ISHARES CORE MSCI EM IMI	IE00BKM4GZ66	4,0%
S&P 500 ETF Trust	US78462F1030	2,6%
VANGUARD S&P 500 ETF	IE00B3XXRP09	2,0%
NVIDIA	US67066G1040	2,0%
AM CR STX EUROPE 600 ETF ACC	LU0908500753	1,9%
AMUNDI MSCI EM ETF	LU1681045453	1,8%
ISHARES DJ EURO STOXX 50	DE0005933956	1,8%
INVECO S&P 500 EQUAL WEIGHT ETF	US46137V3574	1,8%
MICROSOFT	US5949181045	1,8%
INVECO QQQ TRUST	US46090E1038	1,7%
SPDR Russell 2000	IE00BJ38QD84	1,5%
SK HYNIX INC-GDS	US78392B1070	1,4%
ISHARES CORE S&P 500 ETF	US4642872000	1,2%

STRUKTURA AKTIV

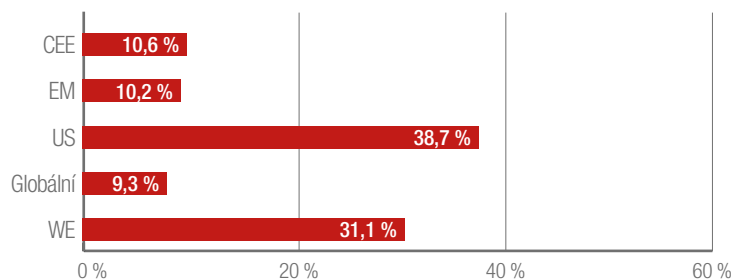


SEKTOROVÉ ROZDĚLENÍ AKCIÍ

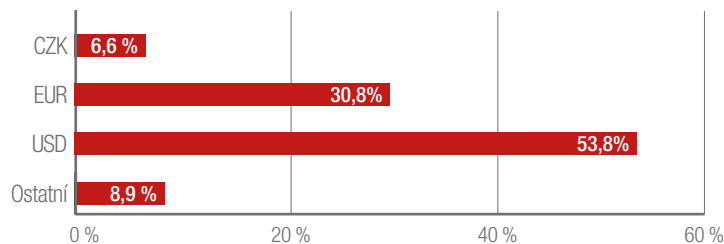


Rozdělení do sektorů podle metodiky GICS

PODLE REGIONÁLNÍHO ROZDĚLENÍ AKCIÍ



PODLE MĚNOVÉHO ROZLOŽENÍ



Upozornění: Před tím, než investujete do účastnického fondu, se důkladně seznámte se statutem fondu, který obsahuje podrobné informace. Aktuální verzi statutu naleznete na <https://www.generalipenze.cz/o-nas/dokumenty-ke-stazeni>. Vzhledem k možným výkyvům na finančních trzích může hodnota jednotky klesat i stoupat a není vždy zaručena návratnost vložených prostředků. **Výnosy účastnických fondů Generali penzijní společnosti v minulosti nejsou zárukou výnosů v budoucnosti.**