



## Smíšené investiční portfolio Generali

**Září 2021**

Ukazatele portfolia k 30.9.2021

### Základní údaje

|                                 |                                    |
|---------------------------------|------------------------------------|
| Typ portfolia                   | Smíšený                            |
| Měna                            | CZK                                |
| Domicil                         | Česká republika                    |
| Obhospodařovatel                | Generali Investments CEE, IS, a.s. |
| Portfolio manažer               | Petr Pech                          |
| Datum zahájení prodeje          | 20.4.2001                          |
| Majetek ve fondu                | 595 778 406 CZK                    |
| Hodnota NAV                     | 1,95625 CZK                        |
| Nejvyšší hodnota NAV za 12M     | 1,96039 CZK                        |
| Nejnižší hodnota NAV za 12M     | 1,63191 CZK                        |
| Počet titulů v portfoliu        | 98                                 |
| Volatilita (3 roky p.a.)        | 16,04 %                            |
| Průměrný rating kreditní části  | BBB                                |
| Macaulayova durace bondů        | 3,53                               |
| Hrubý výnos do splatnosti bondů | 1,64 % p.a.                        |
| Průměrné P/E (budoucí)          | –                                  |

### Poplatky a náklady

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Poplatky za správu portfolia | * 2,0 % p.a. |
| Celková nákladovost (TER)    | 2,00 %       |

### Ostatní

|                                     |                             |
|-------------------------------------|-----------------------------|
| Min. doporučená výše zaslané částky | 100 Kč                      |
| Oceňování                           | Týdně a poslední den měsíce |

### Rizikový stupeň (SRRI)

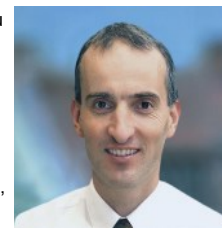
|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

### Investiční strategie

Investiční portfolio kombinuje v investování akciovou a dluhopisovou složku s cílem dosáhnout maximálního výnosu. Převážná část dluhopisové části je investována do českých státních dluhopisů. Dluhopisový segment je doplněn bonitními korporátními bondy. Růstový potenciál investičního portfolia podporuje zejména akciová část, kdy investiční portfolio investuje zejména do akcií obchodovaných na veřejných trzích České republiky, Polska a Maďarska. Cizoměnové investice jsou zpravidla měnově zajištěny. Investičním cílem je dosáhnout dlouhodobého růstu investovaného kapitálu.



Petr Pech  
Portfolio manažer

\*náklady za správu portfolia jsou započtené v NAV (tj. v kurzu)

### Výkonnost portfolia od založení



### 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 | 0,56 %      | 4,13 %           | 11,04 %  | 11,70 %         | 18,80 % | 8,17 % | 16,91 % | 2,65 %      | 3,17 %     |
|      | Od založení | Od založení p.a. | 2020     | 2019            | 2018    | 2017   | 2016    |             |            |
| Fond | 95,63 %     | 3,33 %           | -5,07 %  | 4,56 %          | -4,00 % | 7,57 % | 2,68 %  |             |            |

[www.generali.cz/fondy](http://www.generali.cz/fondy)

Infolist portfolia

## Regionální rozdělení akcií

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Česká republika        | 12,55 % |
| Polsko                 | 9,33 %  |
| Rakousko               | 7,21 %  |
| Maďarsko               | 6,82 %  |
| Rozvíjející se trhy    | 4,54 %  |
| Spojené státy americké | 3,03 %  |
| Globální expozice      | 1,62 %  |
| Ostatní                | 2,24 %  |

## Sektorové rozdělení akcií

|                             |         |
|-----------------------------|---------|
| Bankovníctví                | 16,11 % |
| Energetický průmysl         | 6,04 %  |
| Fondy Emerging Market       | 4,54 %  |
| Ropný a plynárenský průmysl | 3,81 %  |
| Počítače                    | 3,08 %  |
| Pojišťovnictví              | 2,87 %  |
| Nemovitostní společnosti    | 1,96 %  |
| Směšené fondy               | 1,62 %  |
| Ostatní                     | 7,29 %  |

## Tržní kapitalizace (USD)

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Velká (50+ mld.)      | 0,00 %  |
| Velká (10 - 50 mld.)  | 33,65 % |
| Střední (5 - 10 mld.) | 30,65 % |
| Malá (0 - 5 mld.)     | 35,71 % |

## Rozdělení podle typu aktiv

|                      |         |
|----------------------|---------|
| Akcie                | 40,81 % |
| Korporátní dluhopisy | 31,60 % |
| Státní dluhopisy     | 16,05 % |
| Fondy                | 6,53 %  |
| Peněžní prostředky   | 5,12 %  |

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

|         |         |
|---------|---------|
| Ostatní | 47,32 % |
| AA      | 12,02 % |
| A       | 9,41 %  |
| BBB     | 17,57 % |
| BB      | 5,95 %  |

## Rozdělení podle splatnosti

|                      |         |
|----------------------|---------|
| 0-1 rok              | 8,47 %  |
| 1-3 roky             | 9,23 %  |
| 3-5 let              | 7,53 %  |
| 5+ let               | 18,68 % |
| Variabilní dluhopisy | 8,85 %  |

## Měnové rozdělení

|         |         |
|---------|---------|
| CZK     | 46,57 % |
| EUR     | 29,49 % |
| USD     | 5,97 %  |
| Ostatní | 17,97 % |

| 5 nejvýznamnějších akciových pozic     | Měna | Podíl (%) | Země                | Sektor                    |
|----------------------------------------|------|-----------|---------------------|---------------------------|
| ČEZ                                    | CZK  | 5,48 %    | Česká republika     | Energetický průmysl       |
| ERSTE GROUP BANK D                     | EUR  | 4,85 %    | Rakousko            | Bankovníctví              |
| GENERALI EMERGING EUROPE I EUR         | EUR  | 4,54 %    | Rozvíjející se trhy | Akciové fondy             |
| KOMERČNÍ BANKA                         | CZK  | 3,55 %    | Česká republika     | Bankovníctví              |
| OTP BANK NYRT                          | HUF  | 2,53 %    | Maďarsko            | Bankovníctví              |
| 5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic |      | 20,95 %   | Rating              |                           |
| CR GOV 0.25 10/02/2027                 | CZK  | 4,56 %    | AA-                 | Státy a mezinárodní inst. |
| CR GOV 2.75 23/07/2029                 | CZK  | 4,40 %    | AA-                 | Státy a mezinárodní inst. |
| CR GOV 0.95 15/05/2030                 | CZK  | 3,06 %    | AA-                 | Státy a mezinárodní inst. |
| INTERNAT. INV. BANK 1.5 26/4/2024      | CZK  | 1,94 %    | A-                  | Nadnárodní korporace      |
| BGK 1.75 06/05/2026                    | EUR  | 1,86 %    | A-                  | Státy a mezinárodní inst. |
| Celkem                                 |      | 15,81 %   |                     |                           |

### Upozornění na rizika

Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat. Není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Minulá výkonost investičních fondů či portfolií není zárukou budoucích výnosů. Skutečný výnos je závislý na vývoji kapitálových trhů a není zaručen. Podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích naleznete ve Sdělení klíčových informací, které jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách [www.generali.cz/fondy](http://www.generali.cz/fondy).