



Smíšené investiční portfolio Generali

Únor 2022
Ukazatele portfolia k 28.2.2022

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	550 261 831 CZK
Hodnota NAV	1,87191 CZK
Nejvyšší hodnota NAV za 12M	1,99357 CZK
Nejnižší hodnota NAV za 12M	1,76170 CZK
Počet titulů v portfoliu	97
Volatilita (3 roky p.a.)	16,57 %
Průměrný rating kreditní části	BBB
Macaulayova durace bondů	2,71
Hrubý výnos do splatnosti bondů	4,35 % 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)

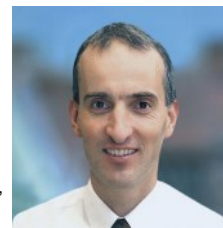
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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	-4,12 %	-3,51 %	-3,78 %	-4,24 %	4,79 %	4,18 %	7,60 %	1,37 %	1,47 %
	Od založení	Od založení p.a.	2021	2020	2019	2018	2017		
Fond	87,19 %	3,05 %	11,63 %	-5,07 %	4,56 %	-4,00 %	7,57 %		

www.generali.cz/fondy

Infolist portfolia

Regionální rozdělení akcií

Česká republika	12,95 %
Polsko	8,14 %
Rakousko	6,08 %
Maďarsko	5,62 %
Rozvíjející se trhy	3,68 %
Globální expozice	1,56 %
Rumunsko	0,98 %
Ostatní	1,53 %

Sektorové rozdělení akcií

Bankovníctví	13,56 %
Energetický průmysl	7,18 %
Ropný a plynárenský průmysl	3,97 %
Fondy Emerging Market	3,68 %
Pojišťovnictví	2,73 %
Směšené fondy	1,56 %
Nemovitostní společnosti	1,28 %
Farmaceutický průmysl	1,15 %
Ostatní	5,43 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	0,00 %
Velká (10 - 50 mld.)	35,41 %
Střední (5 - 10 mld.)	25,13 %
Malá (0 - 5 mld.)	39,46 %

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	34,84 %
Korporátní dluhopisy	28,89 %
Státní dluhopisy	26,54 %
Fondy	5,69 %
Peněžní prostředky	3,91 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

Ostatní	40,53 %
AA	22,54 %
A	6,32 %
BBB	20,93 %
BB	5,09 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	6,18 %
1-3 roky	10,05 %
3-5 let	8,85 %
5+ let	15,01 %
Variabilní dluhopisy	19,24 %

Měnové rozdělení

CZK	53,09 %
EUR	25,62 %
USD	5,87 %
Ostatní	15,42 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
ČEZ	CZK	6,67 %	Česká republika	Energetický průmysl
GENERALI EMERGING EUROPE I EUR	EUR	3,68 %	Rozvíjející se trhy	Akciové fondy
ERSTE GROUP BANK D	EUR	3,58 %	Rakousko	Bankovníctví
KOMERČNÍ BANKA	CZK	3,42 %	Česká republika	Bankovníctví
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	HUF	1,88 %	Maďarsko	Ropný a plynárenský průmysl
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		19,22 %	Rating	
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	10,40 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	4,65 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 2.75 23/07/2029	CZK	4,44 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.95 15/05/2030	CZK	3,05 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
INTERNAT. INV. BANK 1.5 26/4/2024	CZK	2,07 %	A-	Nadnárodní korporace
Celkem		24,61 %		

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.