



Smíšené investiční portfolio Generali

Srpen 2022
Ukazatele portfolia k 31.8.2022

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	629 209 986 CZK
Hodnota NAV	1,73671 CZK
Nejvyšší hodnota NAV za 12M	1,99357 CZK
Nejnižší hodnota NAV za 12M	1,72967 CZK
Počet titulů v portfoliu	100
Volatilita (3 roky p.a.)	19,05 %
Průměrný rating kreditní části	BBB-
Macaulayova durace bondů	2,11
Hrubý výnos do splatnosti bondů	7,01 % 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)

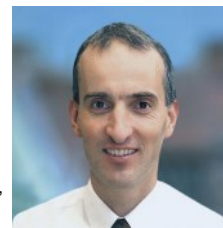
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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	-1,19 %	-2,64 %	-7,22 %	-11,16 %	-10,73 %	-3,56 %	-5,27 %	-1,20 %	-1,08 %
	Od založení	Od založení p.a.	2021	2020	2019	2018	2017		
Fond	73,67 %	2,62 %	11,63 %	-5,07 %	4,56 %	-4,00 %	7,57 %		

www.generali.cz/fondy

Infolist portfolia

Regionální rozdělení akcií

Česká republika	11,06 %
Polsko	7,99 %
Rakousko	5,45 %
Maďarsko	5,33 %
Rozvíjející se trhy	2,68 %
Rumunsko	1,51 %
Globální expozice	1,19 %
Ostatní	1,24 %

Sektorové rozdělení akcií

Bankovníctví	11,31 %
Energetický průmysl	6,56 %
Ropný a plynárenský průmysl	3,98 %
Pojišťovnictví	3,14 %
Fondy Emerging Market	2,68 %
Farmaceutický průmysl	1,45 %
Smišené fondy	1,19 %
Potravinářství	0,94 %
Ostatní	5,21 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	0,00 %
Velká (10 - 50 mld.)	19,39 %
Střední (5 - 10 mld.)	30,33 %
Malá (0 - 5 mld.)	50,28 %

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	32,12 %
Státní dluhopisy	31,37 %
Korporátní dluhopisy	25,28 %
Peněžní prostředky	6,28 %
Fondy	4,33 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

Ostatní	36,45 %
AA	28,17 %
A	4,80 %
BBB	16,21 %
BB	4,01 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	9,65 %
1-3 roky	6,17 %
3-5 let	9,88 %
5+ let	11,27 %
Variabilní dluhopisy	25,97 %

Měnové rozdělení

CZK	57,09 %
EUR	21,50 %
USD	5,71 %
Ostatní	15,71 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
ČEZ	CZK	6,16 %	Česká republika	Energetický průmysl
ERSTE GROUP BANK D	EUR	2,88 %	Rakousko	Bankovníctví
GENERALI EMERGING EUROPE I EUR	EUR	2,68 %	Rozvíjející se trhy	Akciové fondy
KOMERČNÍ BANKA	CZK	2,63 %	Česká republika	Bankovníctví
VIENNA INSURANCE GROUP VIENNA	EUR	2,22 %	Rakousko	Pojišťovnictví
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		16,57 %	Rating	
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	18,56 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	3,80 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 2.75 23/07/2029	CZK	3,44 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.95 15/05/2030	CZK	2,37 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
ČESKA SPORITELNA 7.41/L+ 07/12/2027 C26	CZK	1,92 %	A	Bankovníctví
Celkem		30,09 %		

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.