



Smíšené investiční portfolio Generali

Únor 2023

Ukazatele portfolia k 28.2.2023

Základní údaje

Typ portfolia	Smíšený
Měna	CZK
Domicil	Česká republika
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfolio manažer	Petr Pech
Datum zahájení prodeje	20.04.2001
Majetek v portfoliu	663 187 989 CZK
Hodnota NAV	1,8969 CZK
Nejvyšší hodnota NAV za 12M	1,9092 CZK
Nejnižší hodnota NAV za 12M	1,6845 CZK
Počet titulů v portfoliu	92
Volatilita (3 roky p.a.)	20,32 %
Průměrný rating kreditní části	BBB
Macaulayova durace dluhopisů	2,23
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	7,29 % p.a.

* Roční hrubý výnos dluhopisů včetně výnosů z měnového zajištění (pokud je realizováno) počítaných na jeden rok.

Rizikový stupeň (SRI)

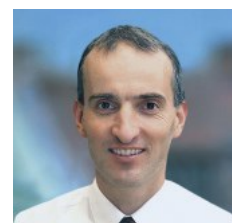
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

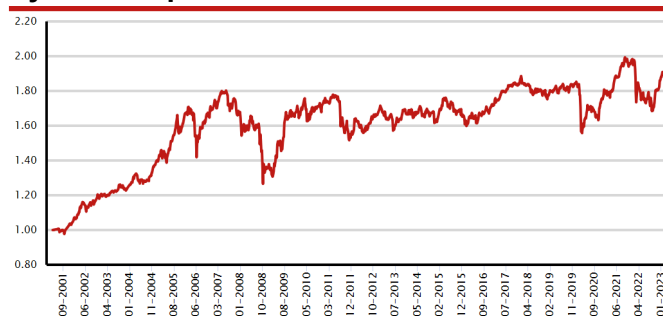
Investiční strategie

Investiční portfolio kombinuje v investování akciovou a dluhopisovou služku 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

Výkonnost portfolia od založení



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

Upozornění na rizika

Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat. Není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Minulá výkonnost 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 na internetových stránkách www.generali.cz/fondy.

www.generali.cz/fondy

Infolist portfolia

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Poplatky a náklady

Aktuální manažerský poplatek (p.a.)	2,00 %
Celkové průběžné náklady (dříve rovněž TER) za rok 2022	2,00 %

Ostatní

Min. doporučená výše zasláné částky	100 CZK
Oceňování	Týdně a poslední den měsíce

Výkonnost

	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	Od počátku roku	1 rok	3 roky	5 let	3 roky p.a.	5 let p.a.
Portfolio	0,76 %	4,86 %	9,22 %	5,10 %	1,34 %	6,58 %	2,87 %	2,15 %	0,57 %
	Od založení	Od založení p.a.	2022	2021	2020	2019	2018		
Portfolio	89,69 %	2,97 %	-7,67 %	11,63 %	-5,07 %	4,56 %	-4,00 %		

Regionální rozdělení akcií

Česko	12,21 %
Polsko	10,01 %
Rakousko	7,22 %
Maďarsko	5,84 %
Rozvíjející se trhy	2,98 %
Rumunsko	1,57 %
Globální expozice	1,12 %
Ostatní	0,98 %

Sektorové rozdělení akcií

Bankovníctví	15,60 %
Energetický průmysl	6,60 %
Ropný a plynárenský průmysl	4,44 %
Pojišťovnictví	3,44 %
Fondy Emerging Market	2,98 %
Farmaceutický průmysl	1,39 %
Smišené fondy	1,12 %
Potravinářství	0,86 %
Ostatní	5,50 %

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	37,40 %
Korporátní dluhopisy	27,93 %
Státní dluhopisy	26,43 %
Fondy	4,54 %
Peněžní prostředky	2,93 %

Měnové rozdělení

CZK	51,75%
EUR	26,81%
USD	3,53%
Ostatní	17,90%

Upozornění na rizika

Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat. Není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Minulá výkonnost 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 na internetových stránkách www.generali.cz/fondy.

www.generali.cz/fondy

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

OtherOstatní	41,94 %
AA	23,97 %
A	8,43 %
BBB	17,26 %
BB	3,71 %

Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	5,20 %
1 - 3 roky	8,54 %
3 - 5 let	10,28 %
5+ let	11,12 %
Variabilní dluhopisy	22,16 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	0,00 %
Velká (10-50 mld.)	28,42 %
Střední (5-10 mld.)	36,86 %
Malá (0 - 5 mld.)	34,72 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
ČEZ	CZK	6,19 %	Česko	Energetický průmysl
ERSTE GROUP BANK D	EUR	4,74 %	Rakousko	Bankovníctví
KOMERČNÍ BANKA	CZK	3,73 %	Česko	Bankovníctví
GENERALI EMERGING EUROPE I EUR	EUR	2,98 %	Rozvíjející se trhy	Akciové fondy
OTP BANK NYRT	HUF	2,41 %	Maďarsko	Bankovníctví
		20,04 %		
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic			Rating	
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	16,32 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	3,72 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 2.75 23/07/2029	CZK	3,35 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
BANK GOSPODARSTWA KRAJOW 5.125 22/02/2033	EUR	2,65 %	A-	Bankovníctví
CESKA SPORITELNA 7.41/L+ 07/12/2027 C26	CZK	1,89 %	A-	Bankovníctví
Celkem		27,93 %		

Upozornění na rizika

Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat. Není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Minulá výkonnost 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 na internetových stránkách www.generali.cz/fondy.

www.generali.cz/fondy