



Smíšené investiční portfolio Generali

Březen 2023

Ukazatele portfolia k 31.3.2023

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 | 647 715 314 CZK |
| Hodnota NAV | 1,8658 CZK |
| Nejvyšší hodnota NAV za 12M | 1,9092 CZK |
| Nejnižší hodnota NAV za 12M | 1,6845 CZK |
| Počet titulů v portfoliu | 91 |
| Volatilita (3 roky p.a.) | 17,18 % |
| Průměrný rating kreditní části | BBB |
| Macaulayova durace dluhopisů | 2,22 |
| Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů* | 7,53 % p.a. |

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

Rizikový stupeň (SRI)

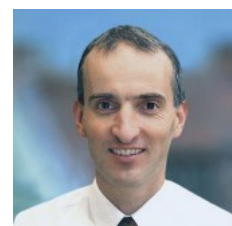
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

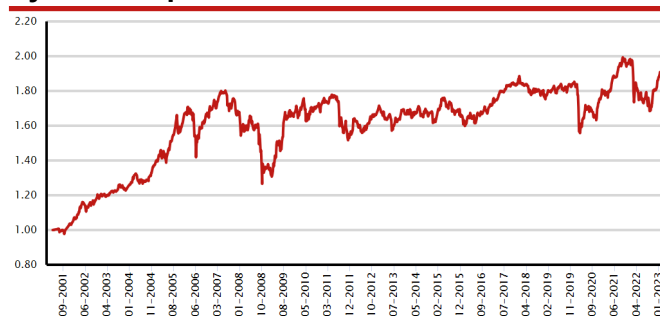
Investiční strategie

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 zaslané 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 | -1,64 % | 3,37 % | 10,76 % | 3,37 % | 0,95 % | 19,79 % | 1,97 % | 6,20 % | 0,39 % |
| | Od založení | Od založení p.a. | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | | |
| Portfolio | 86,58 % | 2,88 % | -7,67 % | 11,63 % | -5,07 % | 4,56 % | -4,00 % | | |

Regionální rozdělení akcií

| | |
|---------------------|---------|
| Česko | 11,70 % |
| Polsko | 9,73 % |
| Rakousko | 6,35 % |
| Maďarsko | 5,63 % |
| Rozvíjející se trhy | 2,87 % |
| Rumunsko | 1,32 % |
| Globální expozice | 1,16 % |
| Ostatní | 0,95 % |

Sektorové rozdělení akcií

| | |
|-----------------------------|---------|
| Bankovníctví | 14,58 % |
| Energetický průmysl | 6,07 % |
| Ropný a plynárenský průmysl | 3,98 % |
| Pojišťovnictví | 3,33 % |
| Fondy Emerging Market | 2,87 % |
| Farmaceutický průmysl | 1,38 % |
| Smišené fondy | 1,16 % |
| Potravinářství | 0,94 % |
| Ostatní | 5,40 % |

Rozdělení podle typu aktiv

| | |
|----------------------|---------|
| Akcie | 35,31 % |
| Státní dluhopisy | 27,35 % |
| Korporátní dluhopisy | 26,91 % |
| Peněžní prostředky | 5,30 % |
| Fondy | 4,41 % |

Měnové rozdělení

| | |
|---------|---------|
| CZK | 52,96 % |
| EUR | 26,31 % |
| USD | 3,58 % |
| Ostatní | 17,15 % |

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 | 39,72 % |
| AA | 24,80 % |
| A | 8,66 % |
| BBB | 16,05 % |
| BB | 3,73 % |

Rozdělení podle splatnosti

| | |
|----------------------|---------|
| 0 - 1 rok | 7,61 % |
| 1 - 3 roky | 8,97 % |
| 3 - 5 let | 10,21 % |
| 5+ let | 11,52 % |
| Variabilní dluhopisy | 21,24 % |

Tržní kapitalizace (USD)

| | |
|---------------------|---------|
| Velká (50+ mld.) | 0,00 % |
| Velká (10-50 mld.) | 26,71 % |
| Střední (5-10 mld.) | 37,00 % |
| Malá (0 - 5 mld.) | 36,29 % |

| 5 nejvýznamnějších akciových pozic | Měna | Podíl (%) | Země | Sektor |
|---|------|----------------|---------------------|---------------------------|
| ČEZ | CZK | 5,68 % | Česko | Energetický průmysl |
| ERSTE GROUP BANK D | EUR | 3,97 % | Rakousko | Bankovníctví |
| KOMERČNÍ BANKA | CZK | 3,65 % | Česko | Bankovníctví |
| GENERALI EMERGING EUROPE I EUR | EUR | 2,87 % | Rozvíjející se trhy | Akciové fondy |
| OTP BANK NYRT | HUF | 2,25 % | Maďarsko | Bankovníctví |
| | | 18,42 % | | |
| 5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic | | | Rating | |
| CR GOV L-10 19/11/2027 | CZK | 16,85 % | AA- | Státy a mezinárodní inst. |
| CR GOV 0.25 10/02/2027 | CZK | 3,86 % | AA- | Státy a mezinárodní inst. |
| CR GOV 2.75 23/07/2029 | CZK | 3,49 % | AA- | Státy a mezinárodní inst. |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOW 5.125 22/02/2033 | EUR | 2,78 % | A- | Bankovníctví |
| CESKA SPORITELNA 7.41/L+ 07/12/2027 C26 | CZK | 1,94 % | A- | Bankovníctví |
| Celkem | | 28,92 % | | |

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