



Smíšené investiční portfolio Generali

Září 2019

Ukazatele portfolia k 30.9.2019

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	571 475 440 CZK
Hodnota NAV	1,81813 CZK
Nejvyšší hodnota NAV za 12M	1,84063 CZK
Nejnižší hodnota NAV za 12M	1,75224 CZK
Počet titulů v portfoliu	87
Volatilita (3 roky p.a.)	3,77 %
Průměrný rating kreditní části	BBB+
Macaulayova durace bondů	2,94
Hrubý výnos do splatnosti bondů	1,84 % p.a.
Průměrné P/E (budoucí)	–

Poplatky a náklady

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

Ostatní

Minimální investice	100 Kč
Oceňování	Týdně a poslední den měsíce

Rizikový stupeň (SRRI)

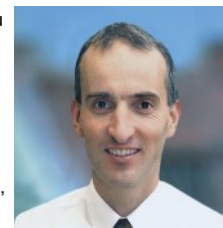
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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.
Portfolio	0,96 %	-0,36 %	0,89 %	3,05 %	0,54 %	8,65 %	8,34 %	2,81 %	1,61 %
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Portfolio	81,81 %	3,29 %	-4,00 %	7,57 %	2,68 %	2,96 %	-2,98 %		

www.generali.cz/fondy

Infolist portfolia

Regionální rozdělení akcií

Česká republika	11,48 %
Polsko	9,67 %
Rakousko	7,38 %
Maďarsko	5,73 %
Rozvíjející se trhy	3,26 %
Globální expozice	2,14 %
Spojené království (Velká Británie)	1,66 %
Ostatní	0,93 %

Sektorové rozdělení akcií

Bankovníctví	13,96 %
Energetický průmysl	5,72 %
Pojišťovnictví	4,35 %
Fondy Emerging Market	3,26 %
Ropný a plynárenský průmysl	2,59 %
Počítače	1,75 %
Nemovitostní společnosti	1,67 %
Směšené fondy	1,50 %
Ostatní	7,45 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	0,00 %
Velká (10 - 50 mld.)	29,82 %
Střední (5 - 10 mld.)	24,24 %
Malá (0 - 5 mld.)	45,95 %

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	36,85 %
Korporátní dluhopisy	25,19 %
Státní dluhopisy	24,09 %
Peněžní prostředky	8,75 %
Fondy	5,40 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

Ostatní	42,78 %
AA	22,25 %
A	5,64 %
BBB	14,55 %
BB	2,91 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	12,77 %
1-3 roky	5,54 %
3-5 let	7,07 %
5+ let	13,42 %
Variabilní dluhopisy	19,23 %

Měnové rozdělení

CZK	54,82 %
EUR	24,49 %
USD	3,44 %
Ostatní	17,26 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
ČEZ	CZK	4,88 %	Česká republika	Energetický průmysl
KOMERČNÍ BANKA	CZK	4,56 %	Česká republika	Bankovníctví
ERSTE GROUP BANK D	EUR	3,95 %	Rakousko	Bankovníctví
GENERALI EMERGING EUROPE I EUR	EUR	3,26 %	Rozvíjející se trhy	Akciové fondy
Vienna Insurance Group	CZK	2,64 %	Rakousko	Pojišťovnictví
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		19,29 %	Rating	
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	6,09 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 2.75 23/07/2029	CZK	5,95 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1.5 29/10/2019	CZK	4,02 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	3,32 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
BGK 1.75 06/05/2026	EUR	2,02 %	A-	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		21,39 %		

Disclaimer

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.