



## Dluhopisové investiční portfolio Generali

**Březen 2025**

Ukazatele portfolia k 31.3.2025

### Základní údaje

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| Typ portfolia                  | Dluhopisový   |
| 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            | 632 059 426 CZK                                       |
| Hodnota NAV                    | 1,6595 CZK  |
| Nejvyšší hodnota NAV za 12M    | 1,6638 CZK  |
| Nejnižší hodnota NAV za 12M    | 1,5868 CZK  |
| Počet titulů v portfoliu       | 65  |
| Volatilita (3 roky p.a.)       | 2,06 %  |
| Průměrný rating kreditní části | A   |
| Macaulayova durace dluhopisů   | 2,92  |

### Rizikový stupeň (SRI)

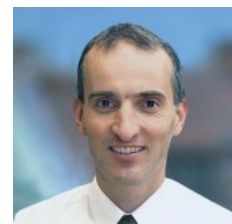
|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 2 roky

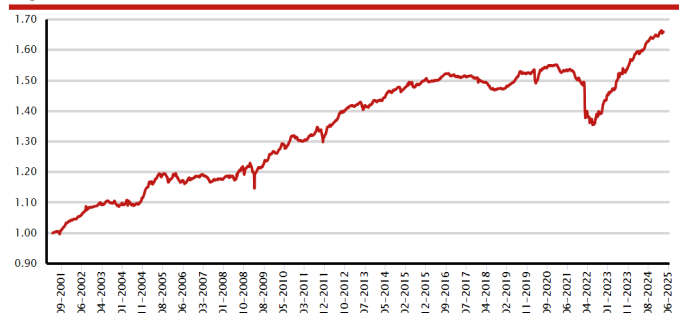
### Investiční strategie

Investiční portfolio investuje především do českých státních dluhopisů, v menší míře do bonitních korporátních dluhopisů. Část prostředků portfolia je uložena na termínovaných vkladech u důvěryhodných bank. Investiční portfolio investuje v menší míře do cizoměnových dluhopisů. Tyto cizoměnové investice jsou zpravidla měnově zajištěny, tedy investor nepodstupuje výraznější měnové riziko. Investičním cílem je stabilní zhodnocení vložených prostředků.



Petr Pech  
Portfolio manažer

### Výkonnost portfolia od založení



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

### Upozornění na rizika

Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku, o návrh k uzavření smlouvy ani poskytnutí investičního doporučení či poradenství. Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat, není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Neinvestujte přímo do podkladových aktiv. Podkladové portfolio není určeno pro veřejnou nabídku, ale slouží pouze jako podkladové aktivum pro investiční životní pojištění, resp. životní pojištění s investiční složkou. Minulá výkonnost investičních portfolií není zárukou budoucích výnosů. Skutečný výnos je závislý na vývoji kapitálových trhů a není zaručen. S investicemi a investičními nástroji jsou spojena různá investiční rizika. Podrobné informace o produktu včetně informací o nákladech a rizicích naleznete ve Sdělení klíčových informací, které jsou dostupné na internetových stránkách <https://www.generaliceska.cz/archiv-gli#zivot>

[www.generalic.cz/fondy](http://www.generalic.cz/fondy)

Infolist portfolia

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Ostatní

## Poplatky a náklady

|                                     |        |
|-------------------------------------|--------|
| Aktuální manažerský poplatek (p.a.) | 1,00 % |
|-------------------------------------|--------|

## 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 | -0,26 %     | 0,89 %           | 1,10 %   | 0,89 %          | 4,03 %  | 18,57 % | 11,32 % | 5,84 %      | 2,17 %     |
|           | Od založení | Od založení p.a. | 2024     | 2023            | 2022    | 2021    | 2020    |             |            |
| Portfolio | 65,95 %     | 2,14 %           | 4,81 %   | 9,46 %          | -4,32 % | -3,38 % | 1,80 %  |             |            |

## Nejvýznamnější pozice

|   | Měna | Podíl (%)      |
|---|------|----------------|
| CZECH REPUBLIC 0.95% 05/15/2030           | CZK  | 10.67 %        |
| CZECH REPUBLIC 0.25% 02/10/2027           | CZK  | 6.72 %         |
| CZECH REPUBLIC 1% 06/26/2026              | CZK  | 6.2 %          |
| CZECH REPUBLIC 3.5% 05/30/2035            | CZK  | 6.11 %         |
| CZECH REPUBLIC VAR L+0 10/31/2031         | CZK  | 5.82 %         |
| CZECH REPUBLIC VAR L-10 11/19/2027        | CZK  | 5.6 %          |
| SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75% 03/06/2034 | EUR  | 2.83 %         |
| CZECH REPUBLIC 4.2% 12/04/2036            | CZK  | 2.2 %          |
| CZECH REPUBLIC 2.4% 09/17/2025            | CZK  | 2.07 %         |
| CREDIT AGRICOLE LONDON 1.875% 12/20/2026  | EUR  | 1.95 %         |
| <b>Celkem</b>                             |      | <b>50.17 %</b> |

## Upozornění na rizika

Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku, o návrh k uzavření smlouvy ani poskytnutí investičního doporučení či poradenství. Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat, není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Neinvestujte přímo do podkladových aktiv. Podkladové portfolio není určeno pro veřejnou nabídku, ale slouží pouze jako podkladové aktivum pro investiční životní pojištění, resp. životní pojištění s investiční složkou. Minulá výkonnost investičních portfolií není zárukou budoucích výnosů. Skutečný výnos je závislý na vývoji kapitálových trhů a není zaručen. S investicemi a investičními nástroji jsou spojena různá investiční rizika. Podrobné informace o produktu včetně informací o nákladech a rizicích naleznete ve Sdělení klíčových informací, které jsou dostupné na internetových stránkách <https://www.generaliceska.cz/archiv-gli#zivot>

[www.generaliceska.cz/fondy](https://www.generaliceska.cz/fondy)