



## Akciové investiční portfolio Generali

Duben 2020  
Ukazatele portfolia k 30.4.2020

### Základní údaje

|                             |                                    |
|-----------------------------|------------------------------------|
| Typ portfolia               | Akciový                            |
| 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            | 1 545 839 694 CZK                  |
| Hodnota NAV                 | 1,64517 CZK                        |
| Nejvyšší hodnota NAV za 12M | 2,07878 CZK                        |
| Nejnižší hodnota NAV za 12M | 1,48804 CZK                        |
| Počet titulů v portfoliu    | 43                                 |
| Volatilita (3 roky p.a.)    | 26,78 %                            |
| Průměrná P/E (budoucí)      | –                                  |

### Poplatky a náklady

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

### Ostatní

|                                     |                             |
|-------------------------------------|-----------------------------|
| Min. doporučená výše zasláné částky | 100 Kč                      |
| Oceňování                           | Týdně a poslední den měsíce |

### Rizikový stupeň (SRRI)

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

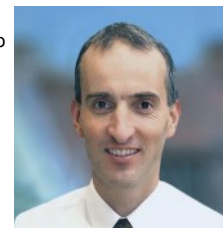
### Doporučený minimální investiční horizont

více než 5 let



### Investiční strategie

Investiční portfolio je určeno investorům, kteří se rozhodli pro dlouhodobější investici a očekávají za to vyšší míru výnosů. Investoři profitují zejména z výnosu akcií obchodovaných na veřejných trzích České republiky, Polska a Maďarska. Investiční portfolio investuje v menší míře i do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu. 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 | 9,75 %      | -17,93 %         | -18,52 % | -20,01 %        | -19,01 % | -13,53 % | -11,50 % | -4,73 %     | -2,41 %    |
|      | Od založení | Od založení p.a. | 2019     | 2018            | 2017     | 2016     | 2015     |             |            |
| Fond | 64,52 %     | 2,65 %           | 6,65 %   | -5,69 %         | 16,55 %  | 5,18 %   | 1,79 %   |             |            |

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

Infolist portfolia

## Regionální rozdělení

|                                     |         |
|-------------------------------------|---------|
| Česká republika                     | 29,81 % |
| Rozvíjející se trhy                 | 15,22 % |
| Maďarsko                            | 14,28 % |
| Polsko                              | 13,56 % |
| Rakousko                            | 11,44 % |
| Spojené království (Velká Británie) | 5,74 %  |
| Globální expozice                   | 4,82 %  |
| Ostatní                             | 1,49 %  |

## Sektorové rozdělení

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| Bankovníctví              | 19,75 % |
| Fondy Emerging Market     | 15,22 % |
| Energetický průmysl       | 12,85 % |
| Státy a mezinárodní inst. | 7,76 %  |
| Fondy Geo Focus           | 7,31 %  |
| Počítače                  | 5,34 %  |
| Farmaceutický průmysl     | 4,78 %  |
| Pojišťovnictví            | 4,75 %  |
| Ostatní                   | 18,60 % |

## Tržní kapitalizace (USD)

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Velká (50+ mld.)      | 0,00 %  |
| Velká (10 - 50 mld.)  | 0,45 %  |
| Střední (5 - 10 mld.) | 33,53 % |
| Malá (0 - 5 mld.)     | 66,02 % |

## Rozdělení podle typu aktiv

|                    |         |
|--------------------|---------|
| Akcie              | 55,03 % |
| Fondy              | 29,51 % |
| Dluhopisy          | 11,83 % |
| Peněžní prostředky | 3,63 %  |

## Měnové rozdělení

|         |         |
|---------|---------|
| CZK     | 41,18 % |
| EUR     | 34,02 % |
| USD     | 7,28 %  |
| Ostatní | 17,52 % |

| Nejvýznamnější pozice          | Měna | Podíl (%) | Země                                | Sektor                      |
|--------------------------------|------|-----------|-------------------------------------|-----------------------------|
| GENERALI EMERGING EUROPE I EUR | EUR  | 15,22 %   | Rozvíjející se trhy                 | Akciové fondy               |
| ČEZ                            | CZK  | 10,55 %   | Česká republika                     | Energetický průmysl         |
| ERSTE GROUP BANK D             | EUR  | 6,39 %    | Rakousko                            | Bankovníctví                |
| KOMERČNÍ BANKA                 | CZK  | 5,73 %    | Česká republika                     | Bankovníctví                |
| RICHTER GEDEON NYRT.           | HUF  | 4,78 %    | Maďarsko                            | Farmaceutický průmysl       |
| Vienna Insurance Group         | CZK  | 4,75 %    | Rakousko                            | Pojišťovnictví              |
| AVAST PLC - CZK                | CZK  | 4,60 %    | Spojené království (Velká Británie) | Počítače                    |
| ISHARES MSCI POLAND ETF        | USD  | 4,56 %    | Polsko                              | Akciové fondy               |
| OTP BANK NYRT                  | HUF  | 4,50 %    | Maďarsko                            | Bankovníctví                |
| MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC  | HUF  | 2,98 %    | Maďarsko                            | Ropný a plynárenský průmysl |
| Celkem                         |      | 64,06 %   |                                     |                             |

### 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](http://www.generali.cz/fondy).