Červenec 2020

Ukazatele portfolia k 31.7.2020

Smíšené investiční portfolio Generali

Komodity | Akcie | Mix | Dluhopisy

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	519 498 568 CZK
Hodnota NAV	1,67982 CZK
Nejvyšší hodnota NAV za 12M	1,85311 CZK
Nejnižší hodnota NAV za 12M	1,55751 CZK
Počet titulů v portfoliu	74
Volatilita (3 roky p.a.)	14,47 %
Průměrný rating kreditní části	BBB+
Macaulayova durace bondů	3,34
Hrubý výnos do splatnosti bondů	1,26 % p.a.
Průměrné P/E (budoucí)	–

Poplatky a náklady

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

Ostatní

Min. doporučená výše zaslané částky	100 Kč
Oceňování	Týdně a poslední den měsíce

Rizikový stupeň (SRRI)

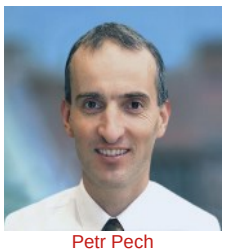
1	2	3	**4**	5	6	7

Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

Investiční strategie

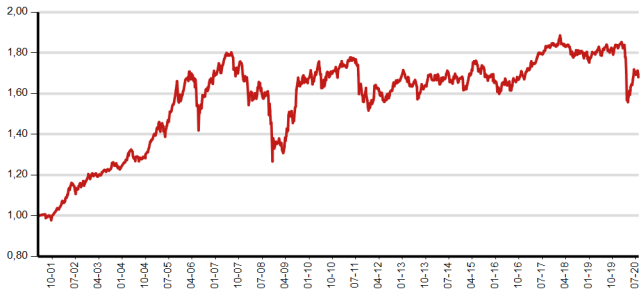
Investiční portfolio kombinuje v investování akciovou a dluhopisovou složku s cílem dosáhnout maximálního výnosu. Převážná část dluhopisové části je investována do českých státních dluhopisů. Dluhopisový segment je doplněn bonitními korporátními bondy. Růstový potenciál investičního portfolia podporuje 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.
Fond	-0,75 %	2,95 %	-7,85 %	-8,94 %	-8,42 %	-7,22 %	-2,62 %	-2,46 %	-0,53 %
	Od založení	Od založení p.a.	2019	2018	2017	2016	2015		
Fond	67,98 %	2,72 %	4,56 %	-4,00 %	7,57 %	2,68 %	2,96 %		

Regionální rozdělení akcií

Česká republika	9,67 %
Rozvíjející se trhy	9,19 %
Maďarsko	6,85 %
Rakousko	5,50 %
Polsko	4,46 %
Spojené království (Velká Británie)	3,30 %
Globální expozice	2,21 %
Ostatní	0,22 %

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	27,97 %
Korporátní dluhopisy	27,25 %
Státní dluhopisy	24,86 %
Fondy	13,43 %
Peněžní prostředky	6,68 %

Sektorové rozdělení akcií

Bankovnictví	9,66 %
Fondy Emerging Market	9,19 %
Energetický průmysl	4,99 %
Počítače	3,09 %
Pojišťovnictví	2,63 %
Farmaceutický průmysl	2,03 %
Fondy Geo Focus	2,00 %
Smíšené fondy	1,68 %
Ostatní	6,13 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

Ostatní	41,40 %
AA	21,15 %
A	8,66 %
BBB	14,56 %
BB	4,63 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	7,18 %
1-3 roky	8,04 %
3-5 let	5,49 %
5+ let	19,37 %
Variabilní dluhopisy	18,71 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	0,00 %
Velká (10 - 50 mld.)	12,13 %
Střední (5 - 10 mld.)	22,26 %
Malá (0 - 5 mld.)	65,62 %

Měnové rozdělení

CZK	56,19 %
EUR	28,68 %
USD	5,27 %
Ostatní	9,85 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
GENERALI EMERGING EUROPE I EUR	EUR	9,19 %	Rozvíjející se trhy	Akciové fondy
ČEZ	CZK	4,58 %	Česká republika	Energetický průmysl
KOMERČNÍ BANKA	CZK	3,22 %	Česká republika	Bankovnictví
ERSTE GROUP BANK D	EUR	2,99 %	Rakousko	Bankovnictví
AVAST PLC - CZK	CZK	2,45 %	Spojené království (Velká Británie)	Počítače
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		**22,43 %**	**Rating**	
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	6,50 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	6,50 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 2.75 23/07/2029	CZK	5,60 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
BGK 1.75 06/05/2026	EUR	2,16 %	A-	Státy a mezinárodní inst.
HZL SLOV. SPORITELNA 0.875 2/2/2022	EUR	2,05 %	AAA	Bankovnictví
Celkem		**22,81 %**		

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.