



## Smíšené investiční portfolio Generali

Leden 2024

Ukazatele portfolia k 31.1.2024

### 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	680 406 837 CZK
Hodnota NAV	2,1196 CZK
Nejvyšší hodnota NAV za 12M	2,1196 CZK
Nejnižší hodnota NAV za 12M	1,8464 CZK
Počet titulů v portfoliu	93
Volatilita (3 roky p.a.)	15,74 %
Průměrný rating kreditní části	A-
Macaulayova durace dluhopisů	2,70
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	5,71 % p.a.

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

### Rizikový stupeň (SRI)

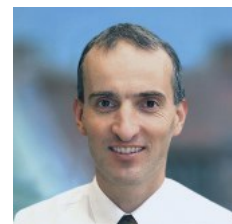
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

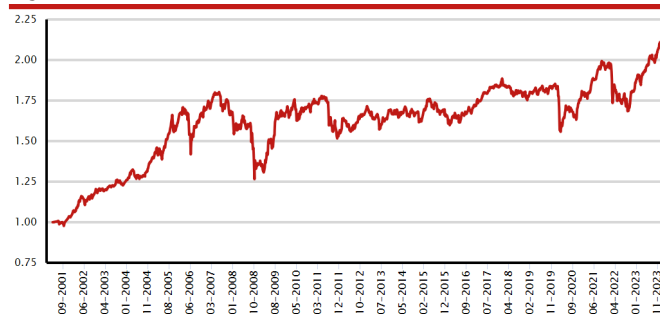
### Investiční strategie

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

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.generaleska.cz/archiv-gli#zivot>

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

Infolist portfolia

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Ostatní

## Poplatky a náklady

Aktuální manažerský poplatek (p.a.) 2,00 %

## 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	0,45 %	4,48 %	4,75 %	0,45 %	12,59 %	18,83 %	18,39 %	5,92 %	3,43 %
	Od založení	Od založení p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Portfolio	111,96 %	3,35 %	16,91 %	-7,67 %	11,63 %	-5,07 %	4,56 %		

## Nejvýznamnější pozice

### Regionální rozdělení akcií

Polsko	11,83 %
Česko	10,49 %
Rakousko	6,93 %
Maďarsko	6,23 %
Rozvíjející se trhy	3,93 %
Rumunsko	1,50 %
Nizozemsko	0,82 %

### Sektorové rozdělení akcií

Bankovnictví	17,64 %
Ropný a plynárenský průmysl	4,31 %
Fondy Emerging Market	3,93 %
Energetický průmysl	3,82 %
Pojišťovnictví	3,47 %
Farmaceutický průmysl	1,55 %
Potravinářství	1,03 %
Oděvní průmysl	0,95 %

### Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	38,19 %
Korporátní dluhopisy	30,86 %
Státní dluhopisy	24,06 %
Fondy	3,98 %
Peněžní prostředky	2,53 %

### Měnové rozdělení

CZK	42,00%
EUR	33,85%
USD	3,96%

## 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)

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	20,40 %
A	6,45 %
BBB	22,43 %
BB	4,37 %

## Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	3,16 %
1 - 3 roky	8,72 %
3 - 5 let	15,42 %
5+ let	15,08 %
Variabilní dluhopisy	15,07 %

## Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	0,00 %
Velká (10-50 mld.)	39,31 %
Střední (5-10 mld.)	31,15 %
Malá (0 - 5 mld.)	29,54 %

5 nejvýznamnějších akciových a fondových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
KOMERČNÍ BANKA	CZK	4,59 %	Česko	Bankovníctví
ERSTE GROUP BANK D	EUR	4,39 %	Rakousko	Bankovníctví
GENERALI EMERGING EUROPE I EUR	EUR	3,93 %	Rozvíjející se trhy	Akciové fondy
ČEZ	CZK	3,16 %	Česko	Energetický průmysl
OTP BANK NYRT	HUF	2,67 %	Maďarsko	Bankovníctví
		<b>18,74 %</b>		
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic			Rating	
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	10,75 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	3,96 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 2.75 23/07/2029	CZK	3,56 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
BANK GOSPODARSTWA KRAJOW 5.125 22/02/2033	EUR	3,09 %	A-	Bankovníctví
CR GOV 0.95 15/05/2030	CZK	2,13 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
<b>Celkem</b>		<b>23,49 %</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)