



Smíšené investiční portfolio Generali

Únor 2024

Ukazatele portfolia k 29.2.2024

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	684 109 129 CZK
Hodnota NAV	2,1603 CZK
Nejvyšší hodnota NAV za 12M	2,1676 CZK
Nejnižší hodnota NAV za 12M	1,8464 CZK
Počet titulů v portfoliu	94
Volatilita (3 roky p.a.)	15,69 %
Průměrný rating kreditní části	BBB+
Macaulayova durace dluhopisů	2,99
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	5,45 % p.a.

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

Rizikový stupeň (SRI)

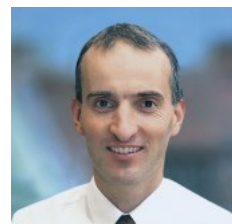
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

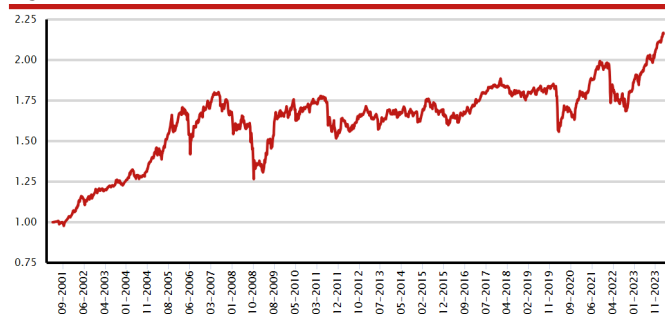
Investiční strategie

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.generaliczka.cz/archiv-gli#zivot>

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	1,92 %	4,07 %	6,97 %	2,38 %	13,88 %	20,93 %	20,22 %	6,53 %	3,75 %
	Od založení	Od založení p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Portfolio	116,03 %	3,42 %	16,91 %	-7,67 %	11,63 %	-5,07 %	4,56 %		

Nejvýznamnější pozice

Regionální rozdělení akcií

Polsko	12,73 %
Česko	10,95 %
Rakousko	6,70 %
Maďarsko	6,09 %
Rozvíjející se trhy	4,02 %
Rumunsko	1,58 %
Nizozemsko	0,79 %

Sektorové rozdělení akcií

Bankovníctví	18,19 %
Ropný a plynárenský průmysl	4,33 %
Fondy Emerging Market	4,02 %
Pojišťovnictví	3,59 %
Energetický průmysl	3,54 %
Farmaceutický průmysl	1,55 %
Potravinářství	1,12 %
Oděvní průmysl	1,11 %

Rozdělení podle typu aktiv

Akcie	39,19 %
Korporátní dluhopisy	31,36 %
Státní dluhopisy	22,94 %
Fondy	4,07 %
Peněžní prostředky	2,02 %

Měnové rozdělení

CZK	41,21%
EUR	33,87%
USD	4,03%

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

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	17,39 %
A	6,28 %
BBB	22,99 %
BB	4,48 %

Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	2,65 %
1 - 3 roky	13,23 %
3 - 5 let	11,11 %
5+ let	17,24 %
Variabilní dluhopisy	12,08 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	0,00 %
Velká (10-50 mld.)	37,77 %
Střední (5-10 mld.)	28,09 %
Malá (0 - 5 mld.)	34,14 %

5 nejvýznamnějších akciových a fondových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
KOMERČNÍ BANKA	CZK	4,93 %	Česko	Bankovníctví
ERSTE GROUP BANK D	EUR	4,10 %	Rakousko	Bankovníctví
GENERALI EMERGING EUROPE I EUR	EUR	4,02 %	Rozvíjející se trhy	Akciové fondy
ČEZ	CZK	2,89 %	Česko	Energetický průmysl
OTP BANK NYRT	HUF	2,54 %	Maďarsko	Bankovníctví
		18,48 %		
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic			Rating	
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	7,76 %	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	3,54 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
BANK GOSPODARSTWA KRAJOW 5.125 22/02/2033	EUR	2,98 %	A-	Bankovníctví
CR GOV 0.95 15/05/2030	CZK	2,13 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		20,37 %		

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