



## Smíšené investiční portfolio Generali

Červen 2025

Ukazatele portfolia k 30.6.2025

### 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            | 709 474 578 CZK                                       |
| Hodnota NAV                    | 2,4826 CZK                                            |
| Nejvyšší hodnota NAV za 12M    | 2,4826 CZK                                            |
| Nejnižší hodnota NAV za 12M    | 2,2243 CZK                                            |
| Počet titulů v portfoliu       | 93                                                    |
| Volatilita (3 roky p.a.)       | 6,40 %                                                |
| Průměrný rating kreditní části | BBB+                                                  |
| Macaulayova durace dluhopisů   | 3,75                                                  |

### Rizikový stupeň (SRI)

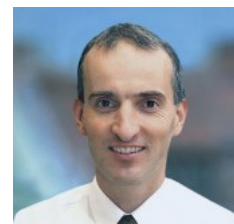
|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

### 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 bonity. 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.generalesceska.cz/archiv-gli#zivot>

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

Infolist portfolia

## Poplatky a náklady

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

## Ostatní

|                                     |                             |
|-------------------------------------|-----------------------------|
| Min. doporučená výše zaslané 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 | 0,71 %      | 1,73 %           | 9,54 %   | 9,54 %          | 10,97 % | 41,67 % | 46,69 % | 12,31 %     | 7,96 %     |
|           | Od založení | Od založení p.a. | 2024     | 2023            | 2022    | 2021    | 2020    |             |            |
| Portfolio | 148,26 %    | 3,83 %           | 7,40 %   | 16,91 %         | -7,67 % | 11,63 % | -5,07 % |             |            |

## Nejvýznamnější pozice

|                                            | Měna | Podíl (%) |
|--------------------------------------------|------|-----------|
| GENERALI-EMRG EUR-I EUR                    | EUR  | 4.35 %    |
| CZECH REPUBLIC 3.5% 05/30/2035             | CZK  | 3.98 %    |
| CZECH REPUBLIC 2.75% 07/23/2029            | CZK  | 3.39 %    |
| PKO BANK POLSKI SA                         | PLN  | 3.28 %    |
| BANK PEKAO SA                              | PLN  | 3.18 %    |
| OTP BANK PLC                               | HUF  | 3.06 %    |
| CZECH REPUBLIC 4.9% 04/14/2034             | CZK  | 2.99 %    |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOW 5.125% 02/22/2033 | EUR  | 2.9 %     |
| CZECH REPUBLIC 0.95% 05/15/2030            | CZK  | 2.1 %     |
| KOMERCNI BANKA AS                          | CZK  | 1.86 %    |
| Celkem                                     |      | 31.1 %    |

## 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. Neinvestujete 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)