



Červen 2024
Ukazatele portfolia k 30.6.2024

Dluhopisové investiční portfolio Generali

Základní údaje

| | |
|--------------------------------------|---|
| Typ portfolia | Dluhopisový |
| 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 | 626 962 335 CZK |
| Hodnota NAV | 1,6002 CZK |
| Nejvyšší hodnota NAV za 12M | 1,6004 CZK |
| Nejnižší hodnota NAV za 12M | 1,5100 CZK |
| Počet titulů v portfoliu | 68 |
| Volatilita (3 roky p.a.) | 8,02 % |
| Průměrný rating kreditní části | A- |
| Macaulayova durace dluhopisů | 3,03 |
| Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů* | 4,77 % p.a. |

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

Rizikový stupeň (SRI)

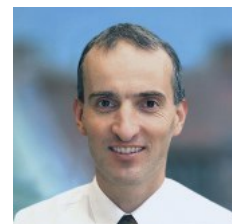
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Doporučený minimální investiční horizont

více než 2 roky

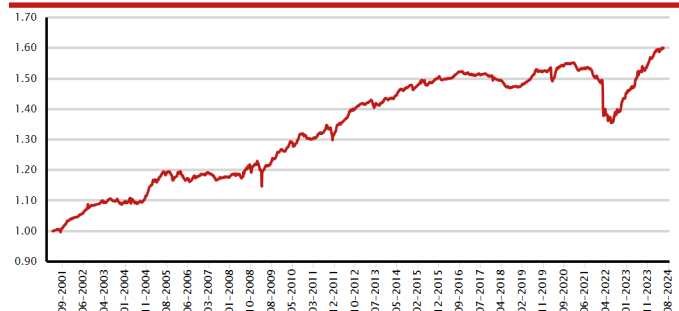
Investiční strategie

Investiční portfolio investuje především do českých státních dluhopisů, v menší míře do bonitních korporátních dluhopisů. Část prostředků portfolia je uložena na termínovaných vkladech u důvěryhodných bank. Investiční portfolio investuje v menší míře do cizoměnových dluhopisů. Tyto cizoměnové investice jsou zpravidla měnově zajištěny, tedy investor nepodstupuje výraznější měnové riziko. Investičním cílem je stabilní zhodnocení vložených prostředků.



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

Infolist portfolia

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Ostatní

Poplatky a náklady

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Aktuální manažerský poplatek (p.a.) | 1,00 % |
|-------------------------------------|--------|

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 | 0,22 % | 0,32 % | 1,97 % | 1,97 % | 5,97 % | 4,55 % | 6,08 % | 1,49 % | 1,19 % |
| | Od založení | Od založení p.a. | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | | |
| Portfolio | 60,02 % | 2,05 % | 9,46 % | -4,32 % | -3,38 % | 1,80 % | 3,49 % | | |

Nejvýznamnější pozice

Regionální rozdělení

| | |
|------------|---------|
| Česko | 49,89 % |
| Polsko | 7,00 % |
| Maďarsko | 4,74 % |
| Nizozemsko | 4,42 % |
| Slovensko | 4,04 % |
| Francie | 3,07 % |
| Španělsko | 2,93 % |

Sektorové rozdělení

| | |
|---------------------------|---------|
| Státy a mezinárodní inst. | 49,84 % |
| Bankovníctví | 29,48 % |
| Nemovitostní společnosti | 1,63 % |
| Zemědělství | 1,58 % |
| Telekomunikace | 1,48 % |
| Zpracovatelský průmysl | 1,47 % |
| Plynárenství | 1,43 % |
| Chemický průmysl | 1,39 % |

Rozdělení podle typu aktiv

| | |
|----------------------|---------|
| Státní dluhopisy | 49,00 % |
| Korporátní dluhopisy | 44,46 % |
| Peněžní prostředky | 5,24 % |

Měnové rozdělení

| | |
|-----|---------|
| CZK | 57,11 % |
| EUR | 38,78 % |
| USD | 4,11 % |

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

| | |
|-----|---------|
| AA | 41,95 % |
| A | 14,42 % |
| BBB | 29,04 % |
| BB | 7,06 % |

Rozdělení podle splatnosti

| | |
|----------------------|---------|
| 0 - 1 rok | 8,85 % |
| 1 - 3 roky | 33,28 % |
| 3 - 5 let | 12,97 % |
| 5+ let | 28,71 % |
| Variabilní dluhopisy | 14,88 % |

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

| Nejvýznamější pozice | Měna | Podíl (%) | Rating | Sektor |
|--|------|----------------|--------|---------------------------|
| CR GOV 0.95 15/05/2030 | CZK | 10.28 % | AA- | Státy a mezinárodní inst. |
| CR GOV 2.4 17/9/2025 | CZK | 7.62 % | AA- | Státy a mezinárodní inst. |
| CR GOV 0.25 10/02/2027 | CZK | 6.49 % | AA- | Státy a mezinárodní inst. |
| CR GOV 1 26/6/2026 | CZK | 5.99 % | AA- | Státy a mezinárodní inst. |
| CR GOV L-10 19/11/2027 | CZK | 5.61 % | AA- | Státy a mezinárodní inst. |
| SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75 06/03/2034 | EUR | 2.83 % | A | Státy a mezinárodní inst. |
| CR GOV L+0 31/10/2031 | CZK | 2.75 % | AA- | Státy a mezinárodní inst. |
| CR GOV 4.20 4/12/2036 | CZK | 2.27 % | AA- | Státy a mezinárodní inst. |
| CREDIT AGRICOLE LONDON 1.875 20/12/2026 | EUR | 1.93 % | A- | Bankovníctví |
| BANK PKO 4.5/L+155 18/06/2029 C28 | EUR | 1.79 % | BBB- | Bankovníctví |
| Celkem | | 47.55 % | | |

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