



Květen 2021
Ukazatele portfolia k 31.5.2021

Dluhopisové investiční portfolio Generali

Komodity

Základní údaje

Typ portfolia	Dluhopisový
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	631 545 479 CZK
Hodnota NAV	1,53176 CZK
Nejvyšší hodnota NAV za 12M	1,55137 CZK
Nejnižší hodnota NAV za 12M	1,52547 CZK
Počet titulů v portfoliu	78
Volatilita (3 roky p.a.)	3,65 %
Průměrný rating kreditní části	BBB
Macaulayova durace bondů	3,87
Hrubý výnos do splatnosti bondů	1,26 % p.a.

Akcie

Poplatky a náklady

Poplatky za správu portfolia	* 1,0 % p.a.
Celková nákladovost (TER)	1,00 %

Ostatní

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

Mix

Dluhopisy

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	-0,12 %	-0,35 %	-1,00 %	-1,23 %	0,02 %	3,36 %	2,11 %	1,11 %	0,42 %
	Od založení	Od založení p.a.	2020	2019	2018	2017	2016		
Fond	53,18 %	2,14 %	1,80 %	3,49 %	-1,44 %	-1,58 %	0,71 %		

Rizikový stupeň (SRRI)

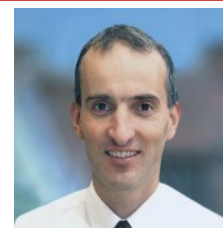
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Doporučený minimální investiční horizont

více než 2 roky

Investiční strategie

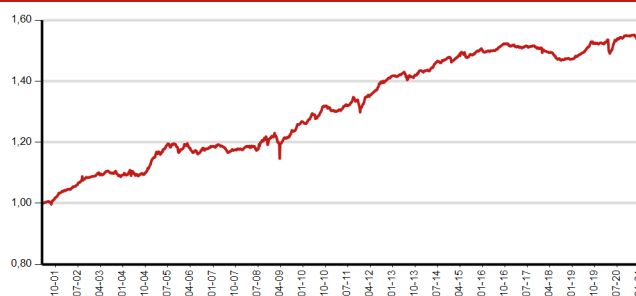
Investiční portfolio investuje především do českých státních dluhopisů, v menší míře do bonitních korporátních dluhopisů. Část prostředků portfolia je uložena na termínovaných vkladech u důvěryhodných bank. Investiční portfolio investuje v menší míře do cizoměnových dluhopisů. Tyto cizoměnové investice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



Petr Pech
Portfolio manažer

*náklady za správu portfolia jsou započtené v NAV (tj. v kurzu)

Výkonnost portfolia od založení



Regionální rozdělení

Česká republika	51,32 %
Rusko	7,54 %
Francie	5,81 %
Německo	3,89 %
Španělsko	3,06 %
Spojené státy americké	2,89 %
Spojené království (Velká Británie)	2,50 %
Ostatní	18,57 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	48,05 %
Bankovníctví	19,73 %
Ropný a plynárenský průmysl	4,78 %
Automobilový průmysl	2,94 %
Telekomunikace	2,32 %
Doprava	2,18 %
Zemědělství	1,77 %
Plynárenství	1,45 %
Ostatní	12,37 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	48,85 %
Státní dluhopisy	46,74 %
Peněžní prostředky	4,58 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	43,03 %
A	13,27 %
BBB	32,00 %
BB	6,41 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	5,88 %
1-3 roky	13,58 %
3-5 let	24,13 %
5+ let	38,84 %
Variabilní dluhopisy	17,75 %

Měnové rozdělení

CZK	60,98 %
EUR	28,68 %
USD	10,33 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV 2.4 17/9/2025	CZK	10,02 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.95 15/05/2030	CZK	9,61 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	6,60 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1 26/6/2026	CZK	6,15 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	4,34 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 4,70 12/09/2022	CZK	2,93 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CREDIT AGRICOLE LONDON 1.875 20/12/2026	EUR	2,20 %	A-	Bankovníctví
Banco Santander 0,5 04/02/2027	EUR	1,62 %	A-	Bankovníctví
LLOYDS TSB BANK L+29 1/12/2021	CZK	1,59 %	A+	Bankovníctví
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	1,58 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		46,63 %		

Disclaimer

Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat. Není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Minulá výkonnost 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.