



Červen 2021
Ukazatele portfolia k 30.6.2021

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	631 066 034 CZK
Hodnota NAV	1,53065 CZK
Nejvyšší hodnota NAV za 12M	1,55137 CZK
Nejnižší hodnota NAV za 12M	1,52547 CZK
Počet titulů v portfoliu	79
Volatilita (3 roky p.a.)	3,64 %
Průměrný rating kreditní části	BBB
Macaulayova durace bondů	3,87
Hrubý výnos do splatnosti bondů	1,30 % p.a.

Akcie

Poplatky a náklady

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

Ostatní

Min. doporučená výše zasláné 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	-0,07 %	0,34 %	-1,30 %	-1,30 %	-0,37 %	3,91 %	1,65 %	1,28 %	0,33 %
	Od založení	Od založení p.a.	2020	2019	2018	2017	2016		
Fond	53,07 %	2,13 %	1,80 %	3,49 %	-1,44 %	-1,58 %	0,71 %		

Rizikový stupeň (SRRI)

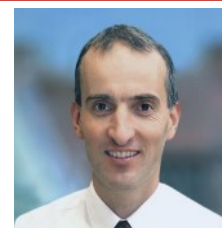
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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	49,61 %
Rusko	7,71 %
Francie	5,83 %
Německo	3,91 %
Španělsko	3,08 %
Polsko	2,94 %
Spojené státy americké	2,94 %
Ostatní	19,12 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	46,34 %
Bankovnictví	19,82 %
Ropný a plynárenský průmysl	4,86 %
Automobilový průmysl	2,98 %
Telekomunikace	2,34 %
Doprava	2,22 %
Chemický průmysl	2,20 %
Zemědělství	1,77 %
Ostatní	12,59 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	50,12 %
Státní dluhopisy	45,02 %
Peněžní prostředky	5,03 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	41,30 %
A	13,31 %
BBB	32,32 %
BB	7,31 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	6,35 %
1-3 roky	13,69 %
3-5 let	32,00 %
5+ let	31,95 %
Variabilní dluhopisy	16,19 %

Měnové rozdělení

CZK	60,26 %
EUR	29,01 %
USD	10,73 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV 2.4 17/9/2025	CZK	9,97 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.95 15/05/2030	CZK	9,58 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	6,57 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1 26/6/2026	CZK	6,12 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 4,70 12/09/2022	CZK	2,93 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	2,73 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CREDIT AGRICOLE LONDON 1.875 20/12/2026	EUR	2,21 %	A-	Bankovnictví
Banco Santander 0,5 04/02/2027	EUR	1,63 %	A-	Bankovnictví
LLOYDS TSB BANK L+29 1/12/2021	CZK	1,59 %	A+	Bankovnictví
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	1,58 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		44,92 %		

Disclaimer

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