



## Dluhopisové investiční portfolio Generali

Červen 2022

Ukazatele portfolia k 30.6.2022

### 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                | 567 959 679 CZK                    |
| Hodnota NAV                     | 1,36228 CZK                        |
| Nejvyšší hodnota NAV za 12M     | 1,53719 CZK                        |
| Nejnižší hodnota NAV za 12M     | 1,35434 CZK                        |
| Počet titulů v portfoliu        | 79                                 |
| Volatilita (3 roky p.a.)        | 7,34 %                             |
| Průměrný rating kreditní části  | BBB                                |
| Macaulayova durace bondů        | 3,02                               |
| Hrubý výnos do splatnosti bondů | 8,58 % p.a.                        |

### 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 |

### Rizikový stupeň (SRRI)

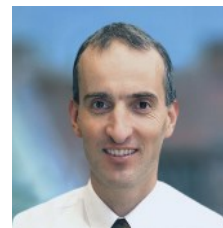
|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

### 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



### 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 | -0,77 %     | -2,67 %          | -9,08 %  | -9,08 %         | -11,00 % | -9,69 % | -9,99 % | -3,34 %     | -2,08 %    |
|      | Od založení | Od založení p.a. | 2021     | 2020            | 2019     | 2018    | 2017    |             |            |
| Fond | 36,23 %     | 1,47 %           | -3,38 %  | 1,80 %          | 3,49 %   | -1,44 % | -1,58 % |             |            |

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

Infolist portfolia

## Regionální rozdělení

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Česká republika        | 46,88 % |
| Francie                | 5,75 %  |
| Německo                | 4,08 %  |
| Rusko                  | 3,57 %  |
| Holandsko              | 3,13 %  |
| Spojené státy americké | 3,12 %  |
| Španělsko              | 3,12 %  |
| Ostatní                | 21,48 % |

## Sektorové rozdělení

|                             |         |
|-----------------------------|---------|
| Státy a mezinárodní inst.   | 43,94 % |
| Bankovnictví                | 23,03 % |
| Ropný a plynárenský průmysl | 3,40 %  |
| Automobilový průmysl        | 2,78 %  |
| Nadnárodní korporace        | 2,13 %  |
| Telekomunikace              | 2,11 %  |
| Doprava                     | 1,74 %  |
| Ostatní                     | 11,98 % |

## Rozdělení podle typu aktiv

|                      |         |
|----------------------|---------|
| Korporátní dluhopisy | 48,44 % |
| Státní dluhopisy     | 42,69 % |
| Peněžní prostředky   | 5,64 %  |

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

|     |         |
|-----|---------|
| AA  | 39,78 % |
| A   | 11,57 % |
| BBB | 29,46 % |
| BB  | 6,24 %  |

## Rozdělení podle splatnosti

|                      |         |
|----------------------|---------|
| 0-1 rok              | 14,45 % |
| 1-3 roky             | 10,71 % |
| 3-5 let              | 35,97 % |
| 5+ let               | 17,94 % |
| Variabilní dluhopisy | 17,69 % |

## Měnové rozdělení

|     |         |
|-----|---------|
| CZK | 63,38 % |
| EUR | 29,03 % |
| USD | 7,59 %  |

| Nejvýznamnější pozice                   | Měna | Podíl (%)      | Rating | Sektor                    |
|-----------------------------------------|------|----------------|--------|---------------------------|
| CR GOV 0.95 15/05/2030                  | CZK  | 8,41 %         | AA-    | Státy a mezinárodní inst. |
| CR GOV 2.4 17/9/2025                    | CZK  | 7,74 %         | AA-    | Státy a mezinárodní inst. |
| CR GOV 0.25 10/02/2027                  | CZK  | 6,22 %         | AA-    | Státy a mezinárodní inst. |
| CR GOV 1 26/6/2026                      | CZK  | 5,86 %         | AA-    | Státy a mezinárodní inst. |
| CR GOV L-10 19/11/2027                  | CZK  | 4,39 %         | AA-    | Státy a mezinárodní inst. |
| CR GOV 4,70 12/09/2022                  | CZK  | 3,07 %         | AA-    | Státy a mezinárodní inst. |
| CREDIT AGRICOLE LONDON 1.875 20/12/2026 | EUR  | 2,07 %         | A-     | Bankovnictví              |
| INTERNAT. INV. BANK 1.5 26/4/2024       | CZK  | 1,73 %         | BBB+   | Nadnárodní korporace      |
| ING GROEP NV 1.625 26/09/2029 C24 SUB   | EUR  | 1,66 %         | BBB    | Bankovnictví              |
| Banco Santander L+53 11/07/2025         | CZK  | 1,60 %         | A-     | Bankovnictví              |
| <b>Celkem</b>                           |      | <b>42,75 %</b> |        |                           |

### Upozornění na rizika

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](http://www.generali.cz/fondy).