



Dluhopisové investiční portfolio Generali

Září 2022

Ukazatele portfolia k 30.9.2022

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	584 046 544 CZK
Hodnota NAV	1,38934 CZK
Nejvyšší hodnota NAV za 12M	1,52574 CZK
Nejnižší hodnota NAV za 12M	1,35434 CZK
Počet titulů v portfoliu	76
Volatilita (3 roky p.a.)	7,62 %
Průměrný rating kreditní části	BBB
Macaulayova durace bondů	2,75
Hrubý výnos do splatnosti bondů	6,62 % 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)

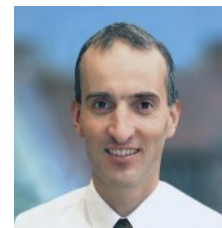
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Doporučený minimální investiční horizont

více než 2 roky

Investiční strategie

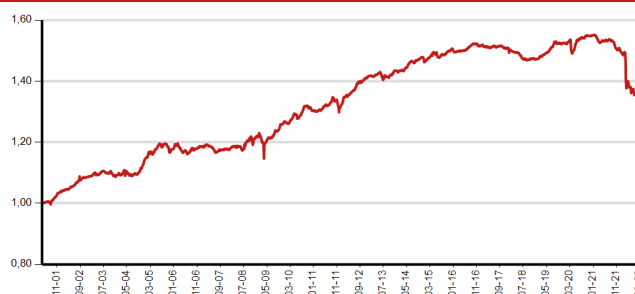
Investiční portfolio investuje především do českých státních dluhopisů, v menší míře do bonitních korporátních dluhopisů. Část prostředků portfolia je uložena na termínovaných vkladech u důvěryhodných bank. Investiční portfolio investuje v menší míře do cizoměnových dluhopisů. Tyto cizoměnové investice 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	0,62 %	1,99 %	-0,74 %	-7,27 %	-8,94 %	-8,86 %	-8,24 %	-3,04 %	-1,70 %
	Od založení	Od založení p.a.	2021	2020	2019	2018	2017		
Fond	38,93 %	1,54 %	-3,38 %	1,80 %	3,49 %	-1,44 %	-1,58 %		

www.generali.cz/fondy

Infolist portfolia

Regionální rozdělení

Česká republika	47,34 %
Francie	5,45 %
Rusko	3,93 %
Německo	3,79 %
Maďarsko	3,65 %
Španělsko	2,95 %
Holandsko	2,91 %
Ostatní	19,58 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	45,06 %
Bankovníctví	20,82 %
Ropný a plynárenský průmysl	3,37 %
Automobilový průmysl	2,70 %
Nadnárodní korporace	2,20 %
Telekomunikace	2,02 %
Chemický průmysl	1,77 %
Doprava	1,71 %
Ostatní	9,95 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	45,67 %
Státní dluhopisy	43,93 %
Peněžní prostředky	5,54 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	40,03 %
A	10,10 %
BBB	29,26 %
BB	5,89 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	11,06 %
1-3 roky	19,44 %
3-5 let	27,15 %
5+ let	15,85 %
Variabilní dluhopisy	21,63 %

Měnové rozdělení

CZK	63,34 %
EUR	28,91 %
USD	7,76 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	8,54 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.95 15/05/2030	CZK	7,98 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 2.4 17/9/2025	CZK	7,37 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	6,06 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1 26/6/2026	CZK	5,73 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	2,93 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CREDIT AGRICOLE LONDON 1.875 20/12/2026	EUR	1,93 %	A-	Bankovníctví
INTERNAT. INV. BANK 1.5 26/4/2024	CZK	1,73 %	BBB+	Nadnárodní korporace
Banco Santander L+53 11/07/2025	CZK	1,54 %	A-	Bankovníctví
ING GROEP NV 1.625 26/09/2029 C24 SUB	EUR	1,53 %	BBB	Bankovníctví
Celkem		45,34 %		

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.