



Dluhopisové investiční portfolio Generali

Červenec 2023
Ukazatele portfolia k 31.7.2023

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	603 098 496 CZK
Hodnota NAV	1,5234 CZK
Nejvyšší hodnota NAV za 12M	1,5239 CZK
Nejnižší hodnota NAV za 12M	1,3722 CZK
Počet titulů v portfoliu	69
Volatilita (3 roky p.a.)	7,69 %
Průměrný rating kreditní části	BBB
Macaulayova délka dluhopisů	2,89
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	6,01 % p.a.

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

Rizikový stupeň (SRI)

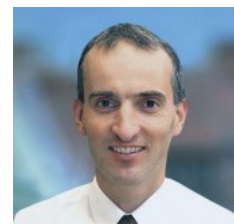
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Doporučený minimální investiční horizont

více než 2 roky

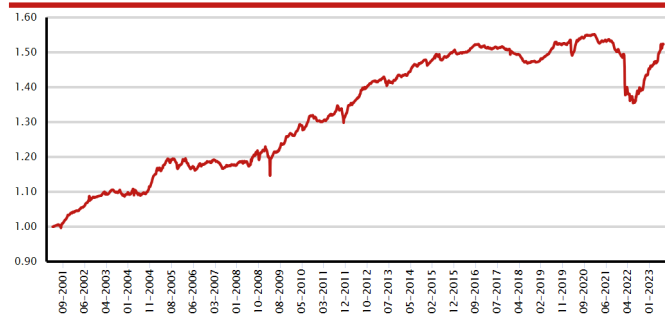
Investiční strategie

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

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 na internetových stránkách www.generali.cz/fondy.

www.generali.cz/fondy

Infolist portfolia

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Poplatky a náklady

Aktuální manažerský poplatek (p.a.)	1,00 %
Celkové průběžné náklady (dříve rovněž TER) za rok 2022	1,00 %

Ostatní

Min. doporučená výše zaslané 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	0,88 %	3,53 %	4,82 %	6,26 %	10,94 %	-1,25 %	3,50 %	-0,42 %	0,69 %
	Od založení	Od založení p.a.	2022	2021	2020	2019	2018		
Portfolio	52,34 %	1,91 %	-4,32 %	-3,38 %	1,80 %	3,49 %	-1,44 %		

Nejvýznamnější pozice

Regionální rozdělení

Česko	52,93 %
Polsko	5,93 %
Maďarsko	4,47 %
Francie	3,52 %
Španělsko	2,90 %
Nizozemsko	2,89 %
Mexiko	2,07 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	49,20 %
Bankovníctví	27,09 %
Telekomunikace	2,15 %
Zemědělství	1,54 %
Nadnárodní korporace	1,53 %
Zpracovatelský průmysl	1,52 %
Plynárenství	1,29 %
Chemický průmysl	1,27 %

Rozdělení podle typu aktiv

Státní dluhopisy	49,20 %
Korporátní dluhopisy	42,55 %
Peněžní prostředky	5,44 %

Měnové rozdělení

CZK	62,50 %
EUR	33,77 %
USD	3,73 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	44,79 %
A	13,02 %
BBB	25,84 %
BB	5,33 %

Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	9,02 %
1 - 3 roky	28,43 %
3 - 5 let	20,15 %
5+ let	19,91 %
Variabilní dluhopisy	19,67 %

Upozornění na rizika

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 na internetových stránkách www.generali.cz/fondy.

www.generali.cz/fondy

Nejvýznamější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	9.22 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.95 15/05/2030	CZK	8.77 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 2.4 17/9/2025	CZK	7.68 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	6.43 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1 26/6/2026	CZK	5.96 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+0 31/10/2031	CZK	2.89 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 4.20 4/12/2036	CZK	2.39 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CREDIT AGRICOLE LONDON 1.875 20/12/2026	EUR	1.88 %	A-	Bankovníctví
PKO BANK POLSKI 5.625/L+250 01/02/2026 C25	EUR	1.83 %	A-	Bankovníctví
BANK GOSPODARSTWA KRAJOW 5.125 22/02/2033	EUR	1.68 %	A-	Bankovníctví
Celkem		48.75 %		

Upozornění na rizika

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 na internetových stránkách www.generali.cz/fondy.

www.generali.cz/fondy