



Září 2019
Ukazatele portfolia k 30.9.2019

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	594 559 474 CZK
Hodnota NAV	1,52433 CZK
Nejvyšší hodnota NAV za 12M	1,52958 CZK
Nejnižší hodnota NAV za 12M	1,47121 CZK
Počet titulů v portfoliu	56
Volatilita (3 roky p.a.)	0,98 %
Průměrný rating kreditní části	BBB
Macaulayova durace bondů	3,58
Hrubý výnos do splatnosti bondů	1,81 % p.a.

Akcie

Poplatky a náklady

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

Ostatní

Minimální investice	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.
Portfolio	-0,25 %	1,05 %	2,47 %	3,56 %	3,62 %	0,12 %	3,75 %	0,04 %	0,74 %
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Portfolio	52,43 %	2,31 %	-1,44 %	-1,58 %	0,71 %	3,05 %	1,94 %		

Rizikový stupeň (SRRI)

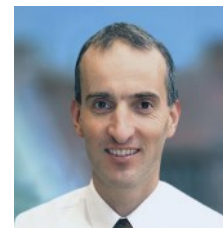
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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	43,29 %
Francie	5,00 %
Rusko	3,26 %
Polsko	2,81 %
Holandsko	2,50 %
Turecko	2,20 %
Německo	1,99 %
Ostatní	15,12 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	40,13 %
Bankovníctví	15,33 %
Ropný a plynárenský průmysl	4,24 %
Energetický průmysl	2,17 %
Nemovitostní společnosti	1,68 %
Doprava	1,66 %
Chemický průmysl	1,66 %
Finanční služby (diverzifikované)	1,53 %
Ostatní	7,27 %

Rozdělení podle typu aktiv

Státní dluhopisy	38,68 %
Korporátní dluhopisy	37,50 %
Peněžní prostředky	24,37 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

Ostatní	1,85 %
AA	37,03 %
A	11,17 %
BBB	21,07 %
BB	2,79 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	28,91 %
1-3 roky	13,54 %
3-5 let	10,43 %
5+ let	25,85 %
Variabilní dluhopisy	21,81 %

Měnové rozdělení

CZK	66,65 %
EUR	22,45 %
USD	10,91 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV 0.95 15/05/2030	CZK	8,07 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	7,44 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1 26/6/2026	CZK	6,59 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1.5 29/10/2019	CZK	4,54 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 4,70 12/09/2022	CZK	3,15 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 3.85 29/09/2021	CZK	2,65 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CREDIT AGRICOLE LONDON 1.875 20/12/2026	EUR	2,43 %	A-	Bankovníctví
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	1,72 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
LLOYDS TSB BANK L+29 1/12/2021	CZK	1,69 %	A+	Bankovníctví
Banco Santander L+53 11/07/2025	CZK	1,54 %	A-	Bankovníctví
Celkem		39,84 %		

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.