



**Říjen 2019**  
Ukazatele portfolia k 31.10.2019

## Dluhopisové investiční portfolio Generali

Komodity

### Základní údaje

<b>Typ portfolia</b>	Dluhopisový
<b>Měna</b>	CZK
<b>Domicil</b>	Česká republika
<b>Obhospodařovatel</b>	Generali Investments CEE, IS, a.s.
<b>Portfolio manažer</b>	Petr Pech
<b>Datum zahájení prodeje</b>	20.4.2001
<b>Majetek ve fondu</b>	599 101 180 CZK
<b>Hodnota NAV</b>	1,52361 CZK
<b>Nejvyšší hodnota NAV za 12M</b>	1,52958 CZK
<b>Nejnižší hodnota NAV za 12M</b>	1,47121 CZK
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	55
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	0,99 %
<b>Průměrný rating kreditní části</b>	BBB
<b>Macaulayova durace bondů</b>	3,73
<b>Hrubý výnos do splatnosti bondů</b>	1,78 % p.a.

Akcie

### Poplatky a náklady

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

### Ostatní

<b>Minimální investice</b>	100 Kč
<b>Oceňování</b>	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	-0,05 %	0,32 %	2,06 %	3,51 %	3,38 %	0,05 %	3,18 %	0,02 %	0,63 %
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Portfolio	52,36 %	2,30 %	-1,44 %	-1,58 %	0,71 %	3,05 %	1,94 %		

### Rizikový stupeň (SRRI)

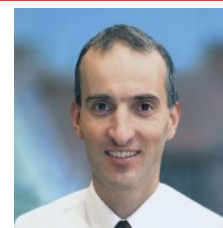
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

### 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	38,25 %
Francie	4,91 %
Rusko	3,14 %
Polsko	2,74 %
Holandsko	2,47 %
Turecko	2,12 %
Německo	1,95 %
Ostatní	14,26 %

## Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	35,15 %
Bankovníctví	15,58 %
Ropný a plynárenský průmysl	4,07 %
Energetický průmysl	2,07 %
Doprava	1,63 %
Chemický průmysl	1,58 %
Finanční služby (diverzifikované)	1,51 %
Telekomunikace	1,26 %
Ostatní	6,98 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	36,11 %
Státní dluhopisy	33,73 %
Peněžní prostředky	30,63 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	32,13 %
A	9,74 %
BBB	22,59 %
BB	3,20 %

## Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	30,63 %
1-3 roky	12,74 %
3-5 let	11,31 %
5+ let	24,21 %
Variabilní dluhopisy	21,58 %

## Měnové rozdělení

CZK	65,92 %
EUR	23,09 %
USD	10,99 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV 0.95 15/05/2030	CZK	7,98 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	7,36 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1 26/6/2026	CZK	6,54 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 4,70 12/09/2022	CZK	3,13 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 3.85 29/09/2021	CZK	2,63 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CREDIT AGRICOLE LONDON 1.875 20/12/2026	EUR	2,37 %	A-	Bankovníctví
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	1,70 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
LLOYDS TSB BANK L+29 1/12/2021	CZK	1,68 %	A+	Bankovníctví
Banco Santander L+53 11/07/2025	CZK	1,51 %	A-	Bankovníctví
BGK 1.75 06/05/2026	EUR	1,42 %	A-	Státy a mezinárodní inst.
<b>Celkem</b>		<b>36,31 %</b>		

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