



Srpen 2019
Ukazatele portfolia k 31.8.2019

Dluhopisové investiční portfolio Generali

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	593 625 492 CZK
Hodnota NAV	1,52815 CZK
Nejvyšší hodnota NAV za 12M	1,52958 CZK
Nejnižší hodnota NAV za 12M	1,46977 CZK
Počet titulů v portfoliu	53
Volatilita (3 roky p.a.)	0,96 %
Průměrný rating kreditní části	BBB
Modifikovaná durace	3,61
Hrubý výnos do splatnosti	1,63 % p.a.

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

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	0,62 %	1,96 %	3,19 %	3,82 %	3,89 %	0,55 %	4,08 %	0,18 %	0,80 %
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Portfolio	52,82 %	2,33 %	-1,44 %	-1,58 %	0,71 %	3,05 %	1,94 %		

Rizikový stupeň (SRRI)

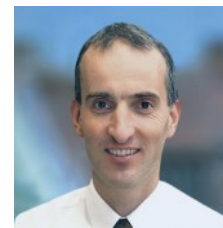
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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	42,83 %
Francie	5,07 %
Rusko	3,23 %
Polsko	2,82 %
Holandsko	2,53 %
Turecko	2,16 %
Německo	2,00 %
Ostatní	14,54 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	40,08 %
Bankovníctví	15,44 %
Ropný a plynárenský průmysl	4,18 %
Energetický průmysl	2,17 %
Nemovitostní společnosti	1,70 %
Doprava	1,67 %
Chemický průmysl	1,64 %
Finanční služby (diverzifikované)	1,53 %
Ostatní	6,77 %

Rozdělení podle typu aktiv

Státní dluhopisy	38,62 %
Korporátní dluhopisy	36,56 %
Peněžní prostředky	25,43 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

Ostatní	1,34 %
AA	36,22 %
A	12,60 %
BBB	20,00 %
BB	2,78 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	30,04 %
1-3 roky	10,38 %
3-5 let	12,64 %
5+ let	25,67 %
Variabilní dluhopisy	21,88 %

Měnové rozdělení

CZK	67,75 %
EUR	21,59 %
USD	10,66 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV 0.95 15/05/2030	CZK	8,32 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	7,47 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1 26/6/2026	CZK	6,76 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1.5 29/10/2019	CZK	4,61 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 4,70 12/09/2022	CZK	3,17 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 3.85 29/09/2021	CZK	2,67 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CREDIT AGRICOLE LONDON 1.875 20/12/2026	EUR	2,47 %	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	1,71 %	A+	Bankovníctví
Banco Santander L+53 11/07/2025	CZK	1,54 %	A-	Bankovníctví
Celkem		40,43 %		

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.