



GENERALI
INVESTMENTS

Prosinec 2019
Ukazatele fondu k 31.12.2019

Fond vyvážený dluhopisový



Komodity

Základní údaje

ISIN	CZ0008474806
Typ fondu	Dluhopisový
Měna	CZK
Domicil	Česká republika
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, IS, a.s.
Portfolio manažer	Martin Pecka
Auditor	Ernst & Young
Depozitář	UniCredit Bank
Datum zahájení prodeje	1.7.2015
Bloomberg kód	FVDCPIN CP
Majetek ve fondu	213 659 749 CZK
Hodnota PL	1,0415 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,0425 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,0056 CZK
Počet titulů v portfoliu	49
Volatilita (3 roky p.a.)	1,07 %
Průměrný rating	BBB
Macaulayova durace bondů	1,90
Hrubý výnos do splatnosti bondů	1,19 % p.a.

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	0,4 %
Celková nákladovost (TER)	0,57 %

Ostatní

Minimální investice	500 CZK
Oceňování	Denně

Akcie

Mix

Dluhopisy

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

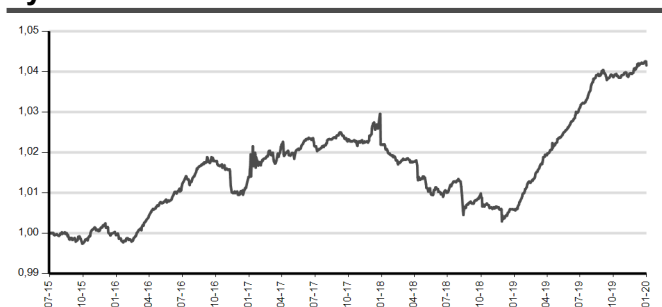
Investiční strategie

Fond je vhodnou variantou pro investory, kteří mají investiční horizont minimálně 3 roky a upřednostňují nižší míru volatilitu (kolísavosti). Cílem je dosažení výnosu nad úroveň termínovaných a spořicíh bankovních produktů. Fond investuje převážně do státních a podnikových dluhopisů s nízkým rizikem kolísání ceny. Ve srovnání s Fondem konzervativním obsahuje portfolio dluhopisů s delší dobou splatnosti, což zvyšuje potenciál jeho zhodnocení. Fond je řízen aktivně.



Martin Pecka
Portfolio manažer

Výkonnost fondu 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	0,11 %	0,27 %	1,06 %	3,55 %	3,55 %	2,72 %	–	0,90 %	–
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Fond	4,15 %	0,91 %	-1,58 %	0,79 %	1,44 %	–	–		

Regionální rozdělení

Česká republika	20,20 %
Maďarsko	12,56 %
Spojené státy americké	9,66 %
Polsko	9,41 %
Holandsko	7,94 %
Chorvatsko	7,69 %
Rusko	4,37 %
Ostatní	23,75 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	39,69 %
Bankovníctví	26,87 %
Ropný a plynárenský průmysl	5,74 %
Nadnárodní korporace	4,97 %
Finanční služby (diverzifikované)	4,24 %
Telekomunikace	3,46 %
Chemický průmysl	2,18 %
Automobilový průmysl	1,89 %
Ostatní	6,53 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	65,20 %
Státní dluhopisy	30,37 %
Peněžní prostředky	4,43 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	15,51 %
A	23,27 %
BBB	52,60 %
BB	2,79 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	20,77 %
1-3 roky	30,56 %
3-5 let	10,91 %
5+ let	12,82 %
Variabilní dluhopisy	24,93 %

Měnové rozdělení

EUR	49,87 %
CZK	27,78 %
USD	22,34 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV 4,70 12/09/2022	CZK	4,62 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
HUNG.DEVELOP.BK 6.25 21/10/2020	USD	4,42 %	BBB	Státy a mezinárodní inst.
CROATIA GOV 3 11/3/2025 EUR	EUR	4,13 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
MOL 2.625 28/4/2023	EUR	3,24 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
HUNG.DEVELOP.BK 2.375 8/12/2021	EUR	2,74 %	BBB	Státy a mezinárodní inst.
MEXICO GOV 1.875 23/2/2022	EUR	2,51 %	BBB+	Státy a mezinárodní inst.
ORLEN CAP 2.5 30/6/2021	EUR	2,49 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	2,49 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
ING GROUP 1.125 14/02/2025	EUR	2,49 %	A-	Bankovníctví
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	2,40 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		31,54 %		

Disclaimer

Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat a není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Minulá výkonnost investičních fondů není zárukou budoucích výnosů. Skutečný výnos je závislý na vývoji kapitálových trhů a není zaručen. Podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích naleznete v klíčových informacích pro investory, a/nebo ve statutu/prospektu fondu, které jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti www.general-investments.cz, v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.