



GENERALI
INVESTMENTS

Srpen 2023

Ukazatele fondu k 31.8.2023

Generali Fond vyvážený dluhopisový



Základní údaje

ISIN	CZ0008474806
Typ fondu	Dluhopisový
Měna	CZK
Domicil	Česká republika
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfolio manažer	Martin Pecka
Auditor	KPMG Česká republika Audit, s.r.o
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum zahájení prodeje	01.07.2015
Bloomberg kód	FVDCPIN CP
Majetek ve fondu	188 979 936 CZK
Hodnota PL	1,0946 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,0946 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,0163 CZK
Počet titulů v portfoliu	47
Volatilita (3 roky p.a.)	1,42 %
Průměrný rating	BBB+
Macaulayova durace dluhopisů	2,15
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	6,67 % p.a.
Klasifikace fondu dle SFDR**	Článek 6

Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy a investice může vést k finanční ztrátě. Zdanění výnosů závisí na osobní situaci každého investora a může se v budoucnu změnit. V některých případech může být Váš výnos zvýšen či snížen v důsledku kolísání měnových kurzů. Investice do fondů představuje akciové, úrokové, kreditní, případně i finanční, ekonomické a politické riziko, dále také měnové riziko, riziko derivátů, riziko vypořádání a riziko nedostatečné likvidity. Hodnota cenných papírů vydávaných fondem, jehož souhrnný ukazatel rizika je 4 nebo vyšší, se může vyznačovat značnou kolísavostí. Reálný výnos pro klienty se může lišit od nominálního výnosu, který může být výrazně ovlivněn aktuální výší inflace.

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

** Klasifikace fondu dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) z roku 2019/2088

Upozornění na rizika

Tento materiál je propagačním sdělením. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut/prospekt příslušného fondu a sdělení klíčových informací pro investory. V těchto dokumentech naleznete podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.cz. Informace o aspektech udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) 2019/2088 jsou uvedeny na téže adrese, v sekci Společenská odpovědnost a v prospektu/statutu. Informace o právech investora jsou uvedeny v českém jazyce v dokumentu Informace o Společnosti, který je k dispozici na internetových stránkách v sekci „O nás“, podsekcí „Fondy“. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle společnosti, na jejím kontaktním místě a u smluvních partnerů společnosti. Fond je řízen aktivně, bez vztahu k referenčnímu indexu. Náklady a poplatky uvedené ve statutu/prospektu a sdělení klíčových informací se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice.

www.generali-investments.cz

Rizikový stupeň (SRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

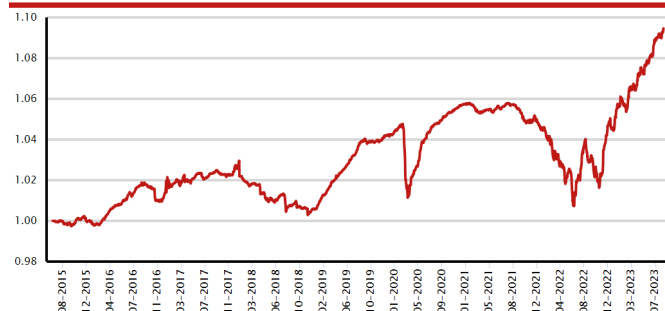
Investiční strategie

Fond je vhodnou variantou pro investory, kteří mají investiční horizont minimálně 3 roky a upřednostňují nižší míru volatility (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



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Infolist fondu

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Manažerský poplatek	0,40 %
Celková nákladovost	0,57 %

Ostatní

Min. doporučená výše zasláné částky	500 CZK
Oceňování	Denně

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	0,40 %	1,75 %	3,70 %	4,82 %	6,41 %	4,44 %	8,63 %	1,46 %	1,67 %
	Od založení	Od založení p.a.	2022	2021	2020	2019	2018		
Fond	9,46 %	1,11 %	-0,25 %	-0,97 %	1,51 %	3,55 %	-1,58 %		

Nejvýznamnější pozice

Regionální rozdělení

Česko	43,97 %
Spojené státy americké	8,64 %
Německo	7,99 %
Nizozemsko	5,62 %
Maďarsko	5,26 %
Chorvatsko	3,82 %
Rakousko	3,67 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	46,90 %
Bankovníctví	26,95 %
Automobilový průmysl	7,43 %
Telekomunikace	2,62 %
Automobilové součástky	1,85 %
Finanční služby (diverzifikované)	1,58 %
Ropný a plynárenský průmysl	1,26 %
Zemědělství	1,22 %

Rozdělení podle typu aktiv

Státní dluhopisy	46,90 %
Korporátní dluhopisy	45,90 %
Peněžní prostředky	7,19 %

Měnové rozdělení

EUR	50,13 %
CZK	49,46 %
USD	0,42 %

Upozornění na rizika

Tento materiál je propagačním sdělením. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut/prospekt příslušného fondu a sdělení klíčových informací pro investory. V těchto dokumentech naleznete podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.cz. Informace o aspektech udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) 2019/2088 jsou uvedeny na téže adrese, v sekci Společenská odpovědnost a v prospektu/statutu. Informace o právech investora jsou uvedeny v českém jazyce v dokumentu Informace o Společnosti, který je k dispozici na internetových stránkách v sekci „O nás“, podsekcí „Fondy“. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle společnosti, na jejím kontaktním místě a u smluvních partnerů společnosti. Fond je řízen aktivně, bez vztahu k referenčnímu indexu. Náklady a poplatky uvedené ve statutu/prospektu a sdělení klíčových informací se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice.

www.generali-investments.cz

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	33,92 %
A	24,24 %
BBB	34,64 %

Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	19,70 %
1 - 3 roky	47,21 %
3 - 5 let	14,68 %
5+ let	8,05 %
Variabilní dluhopisy	10,37 %

Nejvýznamější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	5.93 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CZGB 6 26/02/2026	CZK	5.61 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 2.4 17/9/2025	CZK	5.01 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	4.31 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV ZERO 12/12/2024	CZK	3.94 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1.2 13/03/2031	CZK	3.84 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1 26/6/2026	CZK	3.82 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CROATIA GOV 3 11/3/2025 EUR	EUR	3.82 %	BBB+	Státy a mezinárodní inst.
ROMANIA GB 2.75 26/02/2026	EUR	3.08 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
CETIN FIN 1.25 6/12/2023	CZK	2.62 %	BBB	Telekomunikace
Celkem		41.99 %		

Upozornění na rizika

Tento materiál je propagačním sdělením. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut/prospekt příslušného fondu a sdělení klíčových informací pro investory. V těchto dokumentech naleznete podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.cz. Informace o aspektech udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) 2019/2088 jsou uvedeny na téže adrese, v sekci Společenská odpovědnost a v prospektu/statutu. Informace o právech investora jsou uvedeny v českém jazyce v dokumentu Informace o Společnosti, který je k dispozici na internetových stránkách v sekci „O nás“, podsekci „Fondy“. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle společnosti, na jejím kontaktním místě a u smluvních partnerů společnosti. Fond je řízen aktivně, bez vztahu k referenčnímu indexu. Náklady a poplatky uvedené ve statutu/prospektu a sdělení klíčových informací se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice.

www.generali-investments.cz