



**Květen 2020**  
Ukazatele portfolia k 31.5.2020

## 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>	612 486 895 CZK
<b>Hodnota NAV</b>	1,53151 CZK
<b>Nejvyšší hodnota NAV za 12M</b>	1,53576 CZK
<b>Nejnižší hodnota NAV za 12M</b>	1,49070 CZK
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	63
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	3,73 %
<b>Průměrný rating kreditní části</b>	BBB
<b>Macaulayova durace bondů</b>	4,11
<b>Hrubý výnos do splatnosti bondů</b>	1,47 % 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>Min. doporučená výše zasláné částky</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.
Fond	1,81 %	-0,01 %	0,42 %	0,53 %	2,19 %	1,17 %	2,80 %	0,39 %	0,55 %
	Od založení	Od založení p.a.	2019	2018	2017	2016	2015		
Fond	53,15 %	2,25 %	3,49 %	-1,44 %	-1,58 %	0,71 %	3,05 %		

### Rizikový stupeň (SRRI)

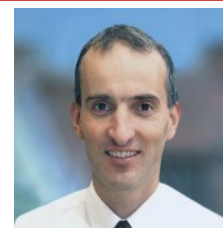
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 2 roky

### Investiční strategie

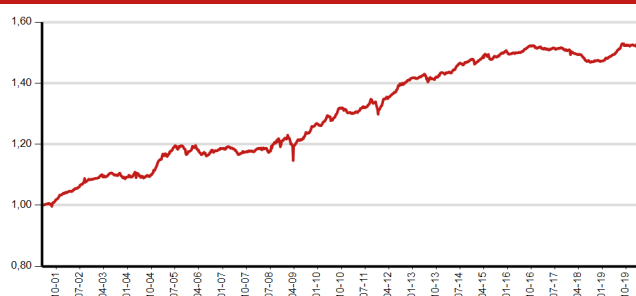
Investiční portfolio investuje především do českých státních dluhopisů, v menší míře do bonitních korporátních dluhopisů. Část prostředků portfolia je uložena na termínovaných vkladech u důvěryhodných bank. Investiční portfolio investuje v menší míře do cizoměnových dluhopisů. Tyto cizoměnové investice 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	57,65 %
Francie	4,81 %
Španělsko	3,07 %
Indonésie	2,53 %
Rakousko	2,40 %
Rusko	2,38 %
Holandsko	2,33 %
Ostatní	17,08 %

## Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	54,45 %
Bankovníctví	18,96 %
Ropný a plynárenský průmysl	4,09 %
Energetický průmysl	2,11 %
Doprava	1,61 %
Finanční služby (diverzifikované)	1,42 %
Telekomunikace	1,26 %
Automobilový průmysl	1,03 %
Ostatní	7,34 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Státní dluhopisy	53,05 %
Korporátní dluhopisy	39,20 %
Peněžní prostředky	7,92 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	48,78 %
A	11,92 %
BBB	25,89 %
BB	3,95 %

## Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	9,19 %
1-3 roky	13,73 %
3-5 let	9,90 %
5+ let	46,72 %
Variabilní dluhopisy	20,64 %

## Měnové rozdělení

CZK	69,85 %
EUR	21,79 %
USD	8,37 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV 2.4 17/9/2025	CZK	10,87 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.95 15/05/2030	CZK	8,27 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	7,12 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	7,04 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1 26/6/2026	CZK	6,66 %	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	2,63 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CREDIT AGRICOLE LONDON 1.875 20/12/2026	EUR	2,35 %	A-	Bankovníctví
Banco Santander 0,5 04/02/2027	EUR	1,66 %	A-	Bankovníctví
LLOYDS TSB BANK L+29 1/12/2021	CZK	1,64 %	A+	Bankovníctví
<b>Celkem</b>		<b>51,39 %</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).