



Červen 2020
Ukazatele portfolia k 30.6.2020

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	618 359 516 CZK
Hodnota NAV	1,53630 CZK
Nejvyšší hodnota NAV za 12M	1,53630 CZK
Nejnižší hodnota NAV za 12M	1,49070 CZK
Počet titulů v portfoliu	66
Volatilita (3 roky p.a.)	3,76 %
Průměrný rating kreditní části	BBB
Macaulayova durace bondů	4,09
Hrubý výnos do splatnosti bondů	1,28 % p.a.

Poplatky a náklady

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

Ostatní

Min. doporučená výše zasláné částky	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.
Fond	0,31 %	3,06 %	0,85 %	0,85 %	1,85 %	1,51 %	3,88 %	0,50 %	0,76 %
	Od založení	Od založení p.a.	2019	2018	2017	2016	2015		
Fond	53,63 %	2,26 %	3,49 %	-1,44 %	-1,58 %	0,71 %	3,05 %		

Rizikový stupeň (SRRI)

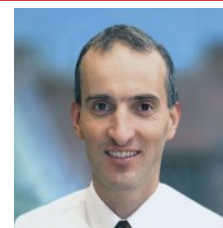
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Doporučený minimální investiční horizont

více než 2 roky

Investiční strategie

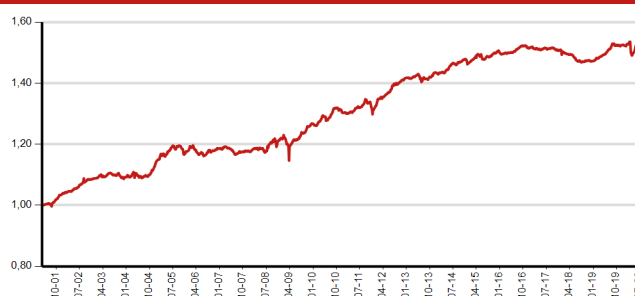
Investiční portfolio investuje především do českých státních dluhopisů, v menší míře do bonitních korporátních dluhopisů. Část prostředků portfolia je uložena na termínovaných vkladech u důvěryhodných bank. Investiční portfolio investuje v menší míře do cizoměnových dluhopisů. Tyto cizoměnové investice 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	57,28 %
Francie	5,67 %
Rusko	4,00 %
Španělsko	3,08 %
Indonésie	2,52 %
Rakousko	2,41 %
Holandsko	2,35 %
Ostatní	17,04 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	54,12 %
Bankovníctví	18,97 %
Ropný a plynárenský průmysl	4,84 %
Energetický průmysl	2,09 %
Doprava	1,56 %
Finanční služby (diverzifikované)	1,44 %
Telekomunikace	1,25 %
Automobilový průmysl	1,01 %
Ostatní	9,07 %

Rozdělení podle typu aktiv

Státní dluhopisy	52,73 %
Korporátní dluhopisy	41,61 %
Peněžní prostředky	5,88 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

Ostatní	0,87 %
AA	48,47 %
A	11,91 %
BBB	27,04 %
BB	4,35 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	7,13 %
1-3 roky	14,29 %
3-5 let	10,14 %
5+ let	48,10 %
Variabilní dluhopisy	20,56 %

Měnové rozdělení

CZK	68,80 %
EUR	22,04 %
USD	9,16 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV 2.4 17/9/2025	CZK	10,80 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.95 15/05/2030	CZK	8,18 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	7,08 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	7,01 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1 26/6/2026	CZK	6,61 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 4,70 12/09/2022	CZK	3,14 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 3.85 29/09/2021	CZK	2,62 %	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	1,67 %	A-	Bankovníctví
LLOYDS TSB BANK L+29 1/12/2021	CZK	1,63 %	A+	Bankovníctví
Celkem		51,07 %		

Disclaimer

Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat. Není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Minulá výkonnost 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.