



Září 2020
Ukazatele portfolia k 30.9.2020

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	627 455 379 CZK
Hodnota NAV	1,54867 CZK
Nejvyšší hodnota NAV za 12M	1,54867 CZK
Nejnižší hodnota NAV za 12M	1,49070 CZK
Počet titulů v portfoliu	71
Volatilita (3 roky p.a.)	3,80 %
Průměrný rating kreditní části	BBB
Macaulayova durace bondů	4,00
Hrubý výnos do splatnosti bondů	1,07 % 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

Rizikový stupeň (SRRI)

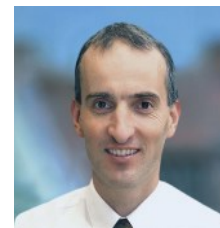
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Doporučený minimální investiční horizont

více než 2 roky

Investiční strategie

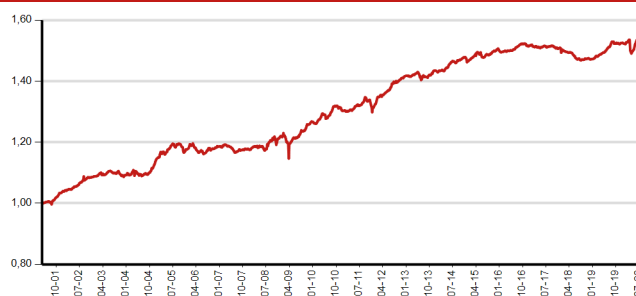
Investiční portfolio investuje především do českých státních dluhopisů, v menší míře do bonitních korporátních dluhopisů. Část prostředků portfolia je uložena na termínovaných vkladech u důvěryhodných bank. Investiční portfolio investuje v menší míře do cizoměnových dluhopisů. Tyto cizoměnové investice 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



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	0,57 %	0,81 %	3,89 %	1,66 %	1,60 %	2,29 %	3,91 %	0,76 %	0,77 %
	Od založení	Od založení p.a.	2019	2018	2017	2016	2015		
Fond	54,87 %	2,27 %	3,49 %	-1,44 %	-1,58 %	0,71 %	3,05 %		

www.generali.cz/fondy

Infolist portfolia

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Regionální rozdělení

Česká republika	54,69 %
Francie	5,71 %
Německo	4,07 %
Rusko	3,87 %
Španělsko	3,15 %
Holandsko	2,75 %
Spojené království (Velká Británie)	2,60 %
Ostatní	19,02 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	50,84 %
Bankovníctví	20,14 %
Ropný a plynárenský průmysl	3,99 %
Automobilový průmysl	3,17 %
Energetický průmysl	2,07 %
Zemědělství	1,91 %
Doprava	1,57 %
Finanční služby (diverzifikované)	1,42 %
Ostatní	10,75 %

Rozdělení podle typu aktiv

Státní dluhopisy	49,42 %
Korporátní dluhopisy	46,44 %
Peněžní prostředky	4,38 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	44,13 %
A	13,77 %
BBB	32,63 %
BB	4,38 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	5,58 %
1-3 roky	11,66 %
3-5 let	21,06 %
5+ let	40,63 %
Variabilní dluhopisy	21,32 %

Měnové rozdělení

CZK	63,87 %
EUR	27,32 %
USD	8,81 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV 2.4 17/9/2025	CZK	10,47 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.95 15/05/2030	CZK	8,08 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	6,98 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	6,92 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1 26/6/2026	CZK	6,54 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 4,70 12/09/2022	CZK	2,97 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CREDIT AGRICOLE LONDON 1.875 20/12/2026	EUR	2,39 %	A-	Bankovníctví
Banco Santander 0,5 04/02/2027	EUR	1,72 %	A-	Bankovníctví
LLOYDS TSB BANK L+29 1/12/2021	CZK	1,60 %	A+	Bankovníctví
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	1,60 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		49,27 %		

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.