



**Listopad 2020**  
Ukazatele portfolia k 30.11.2020

## Dluhopisové investiční portfolio Generali

### 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>	632 778 027 CZK
<b>Hodnota NAV</b>	1,54726 CZK
<b>Nejvyšší hodnota NAV za 12M</b>	1,54944 CZK
<b>Nejnižší hodnota NAV za 12M</b>	1,49070 CZK
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	70
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	3,78 %
<b>Průměrný rating kreditní části</b>	BBB
<b>Macaulayova durace bondů</b>	3,89
<b>Hrubý výnos do splatnosti bondů</b>	0,99 % p.a.

### 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

### Rizikový stupeň (SRRI)

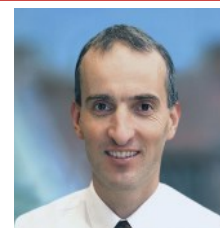
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 2 roky

### Investiční strategie

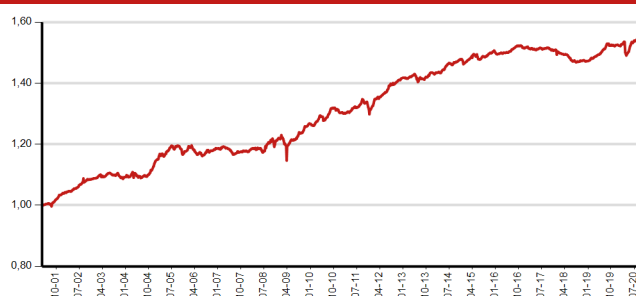
Investiční portfolio investuje především do českých státních dluhopisů, v menší míře do bonitních korporátních dluhopisů. Část prostředků portfolia je uložena na termínovaných vkladech u důvěryhodných bank. Investiční portfolio investuje v menší míře do cizoměnových dluhopisů. Tyto cizoměnové investice 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	-0,05 %	0,47 %	1,03 %	1,57 %	1,45 %	2,61 %	2,96 %	0,86 %	0,58 %
	Od založení	Od založení p.a.	2019	2018	2017	2016	2015		
Fond	54,73 %	2,25 %	3,49 %	-1,44 %	-1,58 %	0,71 %	3,05 %		

[www.generali.cz/fondy](http://www.generali.cz/fondy)

Infolist portfolia

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

## Regionální rozdělení

Česká republika	53,89 %
Francie	5,58 %
Německo	3,99 %
Rusko	3,65 %
Španělsko	3,12 %
Spojené království (Velká Británie)	2,56 %
Indonésie	2,43 %
Ostatní	17,32 %

## Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	49,61 %
Bankovníctví	19,83 %
Ropný a plynárenský průmysl	3,74 %
Automobilový průmysl	3,05 %
Energetický průmysl	1,94 %
Zemědělství	1,85 %
Doprava	1,52 %
Nemovitostní společnosti	1,33 %
Ostatní	9,66 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Státní dluhopisy	48,24 %
Korporátní dluhopisy	44,29 %
Peněžní prostředky	7,73 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	43,11 %
A	13,55 %
BBB	30,26 %
BB	4,71 %

## Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	8,86 %
1-3 roky	11,66 %
3-5 let	20,49 %
5+ let	38,99 %
Variabilní dluhopisy	20,26 %

## Měnové rozdělení

CZK	65,57 %
EUR	26,64 %
USD	7,78 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV 2.4 17/9/2025	CZK	10,23 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.95 15/05/2030	CZK	7,73 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	6,87 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 0.25 10/02/2027	CZK	6,81 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 1 26/6/2026	CZK	6,38 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV 4,70 12/09/2022	CZK	2,94 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
CREDIT AGRICOLE LONDON 1.875 20/12/2026	EUR	2,32 %	A-	Bankovníctví
Banco Santander 0,5 04/02/2027	EUR	1,68 %	A-	Bankovníctví
LLOYDS TSB BANK L+29 1/12/2021	CZK	1,59 %	A+	Bankovníctví
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	1,58 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
<b>Celkem</b>		<b>48,12 %</b>		

### 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](http://www.generali.cz/fondy).