



**GENERALI**  
INVESTMENTS

## Generali Fond vyvážený dluhopisový

Únor 2020  
Ukazatele fondu k 29.2.2020



Komodity

### Základní údaje

<b>ISIN</b>	CZ0008474806
<b>Typ fondu</b>	Dluhopisový
<b>Měna</b>	CZK
<b>Domicil</b>	Česká republika
<b>Obhospodařovatel</b>	Generali Investments CEE, IS, a.s.
<b>Portfolio manažer</b>	Martin Pecka
<b>Auditor</b>	Ernst & Young
<b>Depozitář</b>	UniCredit Bank
<b>Datum zahájení prodeje</b>	1.7.2015
<b>Bloomberg kód</b>	FVDCPIN CP
<b>Majetek ve fondu</b>	215 232 317 CZK
<b>Hodnota PL</b>	1,0461 CZK
<b>Nejvyšší hodnota PL za 12M</b>	1,0473 CZK
<b>Nejnižší hodnota PL za 12M</b>	1,0144 CZK
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	48
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	0,83 %
<b>Průměrný rating</b>	BBB
<b>Macaulayova durace bondů</b>	1,96
<b>Hrubý výnos do splatnosti bondů</b>	1,05 % p.a.

Akcie

Mix

Dluhopisy

### Poplatky a náklady

<b>Vstupní poplatek</b>	1 %
<b>Výstupní poplatek</b>	0 %
<b>Manažerský poplatek</b>	0,4 %
<b>Celková nákladovost (TER)</b>	0,56 %
<b>Ostatní</b>	
<b>Minimální investice</b>	500 CZK
<b>Oceňování</b>	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	0,12 %	0,55 %	0,58 %	0,44 %	3,13 %	2,55 %	–	0,84 %	–
	Od založení	Od založení p.a.	2019	2018	2017	2016	2015		
Fond	4,61 %	0,97 %	3,55 %	-1,58 %	0,79 %	1,44 %	–		

### Rizikový stupeň (SRRI)

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 volatilitu (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



## Regionální rozdělení

Česká republika	20,22 %
Spojené státy americké	10,83 %
Maďarsko	10,46 %
Chorvatsko	7,59 %
Polsko	7,21 %
Holandsko	6,64 %
Francie	3,84 %
Ostatní	24,28 %

## Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	36,36 %
Bankovníctví	29,04 %
Ropný a plynárenský průmysl	5,69 %
Nadnárodní korporace	5,06 %
Finanční služby (diverzifikované)	4,21 %
Telekomunikace	2,28 %
Automobilový průmysl	1,87 %
Zemědělství	1,26 %
Ostatní	5,29 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	61,95 %
Státní dluhopisy	29,12 %
Peněžní prostředky	8,93 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	15,48 %
A	23,37 %
BBB	49,21 %
BB	1,60 %

## Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	23,21 %
1-3 roky	24,80 %
3-5 let	13,36 %
5+ let	12,69 %
Variabilní dluhopisy	25,94 %

## Měnové rozdělení

EUR	58,33 %
CZK	25,47 %
USD	16,20 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV 4,70 12/09/2022	CZK	4,60 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
HUNG.DEVELOP.BK 6.25 21/10/2020	USD	4,51 %	BBB	Státy a mezinárodní inst.
CROATIA GOV 3 11/3/2025 EUR	EUR	4,08 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
MOL 2.625 28/4/2023	EUR	3,22 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
HUNG.DEVELOP.BK 2.375 8/12/2021	EUR	2,73 %	BBB	Státy a mezinárodní inst.
CR GOV L+65 18/04/2023	CZK	2,48 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
ORLEN CAP 2.5 30/6/2021	EUR	2,47 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
MEXICO GOV 1.875 23/2/2022	EUR	2,44 %	BBB+	Státy a mezinárodní inst.
ING GROUP 1.125 14/02/2025	EUR	2,44 %	A-	Bankovníctví
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	2,40 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
<b>Celkem</b>		<b>31,37 %</b>		

### Disclaimer

Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat a není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Minulá výkonnost investičních fondů není zárukou budoucích výnosů. Skutečný výnos je závislý na vývoji kapitálových trhů a není zaručen. Podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích naleznete v klíčových informacích pro investory, a/nebo ve statutu/prospektu fondu, které jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz), v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.