



GENERALI
INVESTMENTS

Květen 2020
Ukazatele fondu k 31.5.2020

Generali Fond vyvážený dluhopisový



Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Základní údaje

ISIN	CZ0008474806
Typ fondu	Dluhopisový
Měna	CZK
Domicil	Česká republika
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, IS, a.s.
Portfolio manažer	Martin Pecka
Auditor	Ernst & Young
Depozitář	UniCredit Bank
Datum zahájení prodeje	1.7.2015
Bloomberg kód	FVDCPIN CP
Majetek ve fondu	212 915 995 CZK
Hodnota PL	1,0344 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,0477 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,0114 CZK
Počet titulů v portfoliu	49
Volatilita (3 roky p.a.)	1,12 %
Průměrný rating	BBB
Macauleyova durace bondů	2,08
Hrubý výnos do splatnosti bondů	1,35 % p.a.

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	0,4 %
Celková nákladovost (TER)	0,56 %

Ostatní

Min. doporučená výše zasláné částky	500 CZK
Oceňování	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	0,95 %	-1,12 %	-0,58 %	-0,68 %	0,79 %	1,16 %	–	0,39 %	–
	Od založení	Od založení p.a.	2019	2018	2017	2016	2015		
Fond	3,44 %	0,69 %	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	19,70 %
Spojené státy americké	12,77 %
Maďarsko	10,83 %
Holandsko	7,86 %
Chorvatsko	7,80 %
Polsko	5,15 %
Francie	3,95 %
Ostatní	24,87 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	36,39 %
Bankovníctví	27,85 %
Ropný a plynárenský průmysl	7,20 %
Nadnárodní korporace	5,22 %
Telekomunikace	3,60 %
Automobilový průmysl	3,29 %
Finanční služby (diverzifikované)	2,68 %
Zemědělství	1,32 %
Ostatní	5,37 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	64,08 %
Státní dluhopisy	28,85 %
Peněžní prostředky	7,07 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	14,83 %
A	23,22 %
BBB	50,70 %
BB	4,19 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	20,27 %
1-3 roky	27,13 %
3-5 let	15,92 %
5+ let	10,26 %
Variabilní dluhopisy	26,42 %

Měnové rozdělení

EUR	61,25 %
CZK	24,32 %
USD	14,43 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV 4,70 12/09/2022	CZK	4,80 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
HUNG.DEVELOP.BK 6.25 21/10/2020	USD	4,64 %	BBB	Státy a mezinárodní inst.
CROATIA GOV 3 11/3/2025 EUR	EUR	4,13 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
MOL 2.625 28/4/2023	EUR	3,29 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
HUNG.DEVELOP.BK 2.375 8/12/2021	EUR	2,90 %	BBB	Státy a mezinárodní inst.
ORLEN CAP 2.5 30/6/2021	EUR	2,61 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
ING GROUP 1.125 14/02/2025	EUR	2,58 %	A-	Bankovníctví
MEXICO GOV 1.875 23/2/2022	EUR	2,58 %	BBB	Státy a mezinárodní inst.
SOCIETE GENERALE L+85 01/04/2022	EUR	2,52 %	BBB+	Bankovníctví
BANK OF AMERICA L+78 4/5/2023 C22	EUR	2,51 %	A-	Bankovníctví
Celkem		32,55 %		

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, v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.