Únor 2017
Ukazatele fondu k 28.2.2017

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	197 680 114 CZK
Hodnota PL	1,0201 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,0215 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,0003 CZK
Počet titulů v portfoliu	40
Volatilita (3 roky p.a.)	–
Průměrný rating	BBB-
Modifikovaná durace	2,32
Hrubý výnos do splatnosti	1,58 % p.a.

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	0,4 %
Celková nákladovost (TER)	0,58 %

Ostatní

Minimální investice	500 CZK
Oceňování	Denně

Rizikový stupeň (SRRI)

1	2	**3**	4	5	6	7

Doporučený minimální investiční horizont

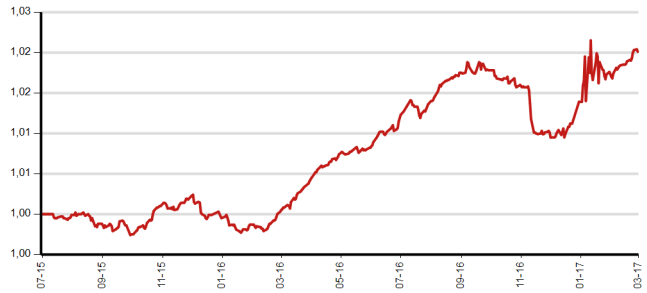
více než 3 roky

Investiční strategie

Fond je vhodnou variantou pro investory, kteří mají investiční horizont minimálně 3 roky a upřednostňují nižší míru volatility (kolísavosti). Cílem je dosažení výnosu nad úroveň termínovaných a spořících bankovních produktů. Fond investuje převážně do státních a podnikových dluhopisů s nízkým rizikem kolísání ceny. Ve srovnání s Fondem konzervativním obsahuje portfolio dluhopisy s delší dobou splatnosti, což zvyšuje potenciál jeho zhodnocení. Fond je řízen aktivně.

Martin Pecka
Portfolio manažer

Výkonnost fondu 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	0,28 %	0,99 %	0,26 %	0,61 %	1,98 %	–	–	–	–
	Od založení	Od založení p.a.	2016	2015	2014	2013	2012		
Fond	2,01 %	1,20 %	1,44 %	–	–	–	–		

Regionální rozdělení

Maďarsko	22,44 %
Polsko	15,82 %
Rusko	14,27 %
Turecko	12,09 %
Česká republika	5,51 %
Rumunsko	4,54 %
Rakousko	4,15 %
Ostatní	20,36 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	76,73 %
Státní dluhopisy	22,46 %
Peněžní prostředky	0,80 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	9,85 %
BBB	64,80 %
BB	23,04 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	32,88 %
Bankovnictví	27,00 %
Ropný a plynárenský průmysl	15,31 %
Ocelářství	5,46 %
Pojišťovnictví	4,23 %
Doprava	3,05 %
Finanční služby (diverzifikované)	3,05 %
Energetický průmysl	2,87 %
Ostatní	5,34 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	20,26 %
1-3 roky	40,12 %
3-5 let	24,98 %
5+ let	6,92 %
Variabilní dluhopisy	7,72 %

Měnové rozdělení

EUR	50,35 %
USD	42,59 %
CZK	7,06 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
HUNGARY GOVT 6.25 29/1/2020 USD	USD	7,13 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
HUNG.DEVELOP.BK 6.25 21/10/2020	USD	5,80 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
MBANK SA 2.375 1/4/2019	EUR	4,37 %	BBB	Bankovnictví
PZU FIN 1.375 03/07/2019	EUR	4,23 %	BBB+	Pojišťovnictví
TURKEY GB 7.5 14/7/2017	USD	3,99 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
MOL 2.625 28/4/2023	EUR	3,65 %	BB+	Ropný a plynárenský průmysl
HUNG.DEVELOP.BK 2.375 8/12/2021	EUR	3,23 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
CESKE DRAHY 4.125 23/07/2019	EUR	3,05 %	BBB	Doprava
ORLEN CAP 2.5 30/6/2021	EUR	2,93 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
SB CAPITAL SBER. 3.3524 15/11/19	EUR	2,92 %	BB+	Bankovnictví
Celkem		**41,27 %**		

Disclaimer

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