



GENERALI
INVESTMENTS

Listopad 2018
Ukazatele fondu k 30.11.2018

Generali Fond vyvážený dluhopisový



Komodity

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	203 254 479 CZK
Hodnota PL	1,0034 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,0295 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,0029 CZK
Počet titulů v portfoliu	42
Volatilita (3 roky p.a.)	1,10 %
Průměrný rating	BBB
Modifikovaná durace	1,72
Hrubý výnos do splatnosti	2,53 % p.a.

Akcie

Mix

Dluhopisy

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	0,4 %
Celková nákladovost (TER)	0,57 %

Ostatní

Minimální investice	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	-0,28 %	-0,42 %	-0,78 %	-1,81 %	-2,01 %	0,12 %	–	0,04 %	–
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	0,34 %	0,10 %	0,79 %	1,44 %	–	–	–		

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

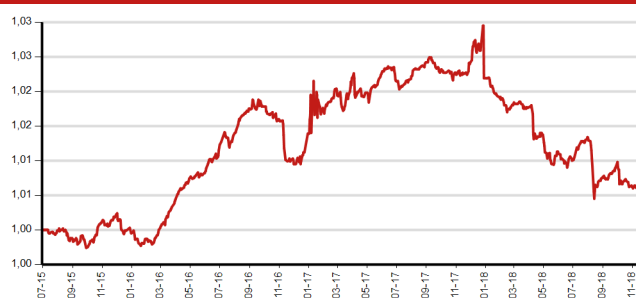
Investiční strategie

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

Maďarsko	19,37 %
Polsko	15,13 %
Česká republika	14,20 %
Chorvatsko	8,47 %
Rusko	5,82 %
Holandsko	4,35 %
Francie	4,10 %
Ostatní	21,58 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	38,37 %
Bankovnictví	22,60 %
Ropný a plynárenský průmysl	8,80 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,84 %
Doprava	2,65 %
Telekomunikace	2,37 %
Těžební průmysl	2,24 %
Domácí potřeby	2,19 %
Ostatní	7,97 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	64,70 %
Státní dluhopisy	28,33 %
Peněžní prostředky	6,97 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

Ostatní	0,64 %
AA	7,71 %
A	9,72 %
BBB	57,77 %
BB	15,73 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	24,93 %
1-3 roky	40,02 %
3-5 let	17,87 %
5+ let	2,37 %
Variabilní dluhopisy	14,81 %

Měnové rozdělení

EUR	44,26 %
USD	36,70 %
CZK	19,04 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
HUNGARY GOVT 6.25 29/1/2020 USD	USD	5,90 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
HUNG.DEVELOP.BK 6.25 21/10/2020	USD	4,72 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
CROATIA GOV 6.75 5/11/2019 USD	USD	4,64 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
MBANK SA 2.375 1/4/2019	EUR	3,91 %	BBB	Bankovnictví
MOL 2.625 28/4/2023	EUR	3,42 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
ERSTE BANK SUB 7.125 10/10/2022	EUR	3,14 %	BBB+	Bankovnictví
HUNG.DEVELOP.BK 2.375 8/12/2021	EUR	3,04 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
ORLEN CAP 2.5 30/6/2021	EUR	2,70 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
MEXICO GOV 1.875 23/2/2022	EUR	2,67 %	BBB+	Státy a mezinárodní inst.
CESKE DRAHY 4.125 23/07/2019	EUR	2,65 %	BBB	Doprava
Celkem		36,80 %		

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