Březen 2019
Ukazatele fondu k 31.3.2019

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	207 483 143 CZK
Hodnota PL	1,0193 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,0194 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,0029 CZK
Počet titulů v portfoliu	46
Volatilita (3 roky p.a.)	1,09 %
Průměrný rating	BBB
Modifikovaná durace	1,77
Hrubý výnos do splatnosti	1,77 % p.a.

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

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	0,48 %	1,34 %	1,02 %	1,34 %	0,17 %	1,49 %	–	0,50 %	–
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Fond	1,93 %	0,51 %	-1,58 %	0,79 %	1,44 %	–	–		

Regionální rozdělení

Česká republika	20,94 %
Polsko	15,00 %
Maďarsko	13,30 %
Chorvatsko	8,40 %
Spojené státy americké	6,28 %
Rusko	4,49 %
Holandsko	4,29 %
Ostatní	26,28 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	39,14 %
Bankovnictví	22,18 %
Ropný a plynárenský průmysl	7,32 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,76 %
Nadnárodní korporace	5,19 %
Automobilový průmysl	3,32 %
Doprava	2,59 %
Těžební průmysl	2,29 %
Ostatní	11,20 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	69,76 %
Státní dluhopisy	29,22 %
Peněžní prostředky	1,02 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	14,63 %
A	13,43 %
BBB	53,16 %
BB	16,35 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	18,51 %
1-3 roky	39,74 %
3-5 let	23,58 %
Variabilní dluhopisy	18,17 %

Měnové rozdělení

EUR	42,75 %
USD	31,29 %
CZK	25,96 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV 4,70 12/09/2022	CZK	4,88 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
HUNG.DEVELOP.BK 6.25 21/10/2020	USD	4,76 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
CROATIA GOV 6.75 5/11/2019 USD	USD	4,64 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
MFINANCE FRANCE SA 26/11/2021	EUR	3,88 %	BBB	Bankovnictví
MOL 2.625 28/4/2023	EUR	3,38 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
ERSTE BANK SUB 7.125 10/10/2022	EUR	3,11 %	BBB+	Bankovnictví
HUNG.DEVELOP.BK 2.375 8/12/2021	EUR	2,92 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
ORLEN CAP 2.5 30/6/2021	EUR	2,65 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
MEXICO GOV 1.875 23/2/2022	EUR	2,60 %	BBB+	Státy a mezinárodní inst.
CESKE DRAHY 4.125 23/07/2019	EUR	2,59 %	BBB	Doprava
Celkem		**35,40 %**		

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.