



GENERALI
INVESTMENTS

Únor 2017
Ukazatele fondu k 28.2.2017

Generali Fond korporátních dluhopisů

Komodity

Základní údaje

ISIN	CZ0008471786
Typ fondu	Dluhopisový
Měna	CZK
Domicil	Česká republika
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, IS, a.s.
Portfolio manažer	Daniel Kukačka
Auditor	Ernst & Young
Depozitář	UniCredit Bank
Datum zahájení prodeje	15.11.2001
Bloomberg kód	CPDFKDL CP
Majetek ve fondu	4 843 315 657 CZK
Hodnota PL	2,0362 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0363 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,9418 CZK
Počet titulů v portfoliu	41
Volatilita (3 roky p.a.)	2,76 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	2,05
Hrubý výnos do splatnosti	3,56 % p.a.

Akcie

Mix

Dluhopisy

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	1,9 %
Celková nákladovost (TER)	2,03 %

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

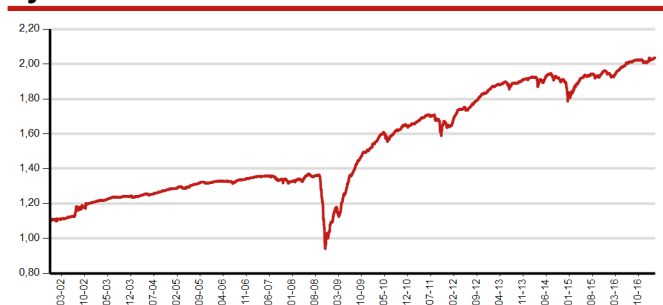
Investiční strategie

Fond je vhodný pro méně konzervativní investory, kteří mohou uložit své volné finanční prostředky nejméně na dobu 3 let a hledají vyšší výnos, než jaký nabízí domácí trh dluhopisů. Portfolio fondu obsahuje kvalitní korporátní dluhopisy zejména ze zemí střední a východní Evropy, kde má skupina Generali silné analytické pokrytí. Měnové riziko je zde zajišťováno. Díky kreditnímu riziku je výše zhodnocení zpravidla vyšší než u státních dluhopisů. Citlivost portfolia na pohyb úrokových sazeb je nízká.



Daniel Kukačka
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 %	1,19 %	0,71 %	0,96 %	4,86 %	5,78 %	17,96 %	1,89 %	3,36 %
	Od založení	Od založení p.a.	2016	2015	2014	2013	2012		
Fond	84,97 %	4,10 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %	3,44 %	12,76 %		

www.generali-investments.cz

Infolist fondu

Regionální rozdělení

Turecko	23,00 %
Rusko	22,37 %
Kazachstán	19,36 %
Polsko	5,09 %
Chorvatsko	4,51 %
Spojené státy americké	3,42 %
Brazílie	3,34 %
Ostatní	4,08 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	36,57 %
Státy a mezinárodní inst.	12,96 %
Ropný a plynárenský průmysl	6,52 %
Finanční služby (diverzifikované)	6,44 %
Automobilový průmysl	4,65 %
Těžební průmysl	3,92 %
Potravinářství	3,34 %
Energetický průmysl	2,87 %
Ostatní	7,89 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	80,66 %
Peněžní prostředky	14,83 %
Státní dluhopisy	4,51 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	0,21 %
BBB	7,65 %
BB	70,88 %
B	5,07 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	12,68 %
1-3 roky	47,65 %
3-5 let	24,61 %
5+ let	14,86 %
Variabilní dluhopisy	0,21 %

Měnové rozdělení

USD	59,02 %
EUR	24,91 %
CZK	16,08 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CROATIA GOV 6.75 5/11/2019 USD	USD	4,51 %	BB	Státy a mezinárodní inst.
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	4,25 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	4,20 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	4,07 %	BB+	Bankovníctví
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	3,92 %	BB+	Těžební průmysl
NOMOS CAP 7.25 25/4/2018 B	USD	3,59 %	BB-	Bankovníctví
ALFA BANK 5 27/11/2018	USD	3,59 %	BB	Bankovníctví
FIAT CHRYSLER FIN 6.75 14/10/2019	EUR	3,42 %	BB-	Automobilový průmysl
JBS INV 7.75 28/10/2020 C17	USD	3,34 %	BB	Potravinářství
TURKIYE HALK BK 4.875 19/7/2017	USD	3,14 %	BB+	Bankovníctví
Celkem		38,03 %		

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.