



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Duben 2017**  
Ukazatele fondu k 30.4.2017

## Generali Fond korporátních dluhopisů

Komodity

### Základní údaje

<b>ISIN</b>	CZ0008471786
<b>Typ fondu</b>	Dluhopisový
<b>Měna</b>	CZK
<b>Domicil</b>	Česká republika
<b>Obhospodařovatel</b>	Generali Investments CEE, IS, a.s.
<b>Portfolio manažer</b>	Daniel Kukačka
<b>Auditor</b>	Ernst & Young
<b>Depozitář</b>	UniCredit Bank
<b>Datum zahájení prodeje</b>	15.11.2001
<b>Bloomberg kód</b>	CPDFKDL CP
<b>Majetek ve fondu</b>	5 162 318 893 CZK
<b>Hodnota PL</b>	2,0317 CZK
<b>Nejvyšší hodnota PL za 12M</b>	2,0379 CZK
<b>Nejnižší hodnota PL za 12M</b>	1,9828 CZK
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	41
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	2,58 %
<b>Průměrný rating</b>	BB
<b>Modifikovaná durace</b>	2,05
<b>Hrubý výnos do splatnosti</b>	3,33 % p.a.

Akcie

Mix

Dluhopisy

### Poplatky a náklady

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

### Ostatní

<b>Minimální investice</b>	500 CZK
<b>Oceňování</b>	Denně

### Rizikový stupeň (SRRI)

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

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

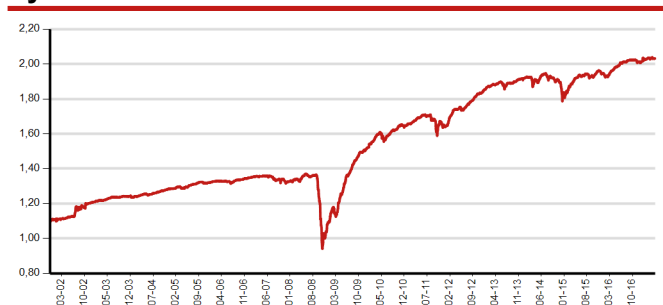
### Investiční strategie

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	-0,26 %	0,26 %	0,43 %	0,74 %	2,40 %	7,26 %	16,18 %	2,36 %	3,04 %
	Od založení	Od založení p.a.	2016	2015	2014	2013	2012		
Fond	84,57 %	4,04 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %	3,44 %	12,76 %		

[www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz)

Infolist fondu

## Regionální rozdělení

Turecko	26,65 %
Kazachstán	21,55 %
Rusko	17,48 %
Chorvatsko	6,33 %
Polsko	4,69 %
Brazílie	4,49 %
Spojené království (Velká Británie)	2,31 %
Ostatní	3,90 %

## Sektorové rozdělení

Bankovníctví	38,88 %
Státy a mezinárodní inst.	14,66 %
Ropný a plynárenský průmysl	9,46 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,96 %
Automobilový průmysl	4,58 %
Energetický průmysl	3,33 %
Potravinářství	3,27 %
Doprava	3,11 %
Ostatní	4,15 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	81,08 %
Peněžní prostředky	12,59 %
Státní dluhopisy	6,33 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	0,20 %
BBB	9,98 %
BB	73,82 %
B	3,42 %

## Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	13,41 %
1-3 roky	50,68 %
3-5 let	23,09 %
5+ let	12,62 %
Variabilní dluhopisy	0,20 %

## Měnové rozdělení

USD	68,09 %
EUR	19,79 %
CZK	12,12 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CROATIA GOV 6.75 5/11/2019 USD	USD	6,33 %	BB	Státy a mezinárodní inst.
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	4,52 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	4,50 %	BB+	Bankovníctví
TUPRAS 4.125 2/5/2018	USD	4,37 %	BB+	Ropný a plynárenský průmysl
TURKIYE IS BK 3.75 10/10/2018	USD	4,26 %	BB+	Bankovníctví
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,81 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
KAZMUNAYGAS NAT 7 5/5/2020	USD	3,46 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
SAMRUK-ENERGY 3.75 20/12/2017	USD	3,33 %	BB-	Energetický průmysl
JBS INV 7.75 28/10/2020 C17	USD	3,27 %	BB	Potravinářství
NOMOS CAP 7.25 25/4/2018 B	USD	3,17 %	BB-	Bankovníctví
<b>Celkem</b>		<b>41,02 %</b>		

### 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](http://www.generali-investments.cz), v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.