



GENERALI
INVESTMENTS

Květen 2017
Ukazatele fondu k 31.5.2017

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	5 317 762 310 CZK
Hodnota PL	2,0318 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0379 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,9928 CZK
Počet titulů v portfoliu	40
Volatilita (3 roky p.a.)	2,57 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	2,14
Hrubý výnos do splatnosti	3,51 % 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

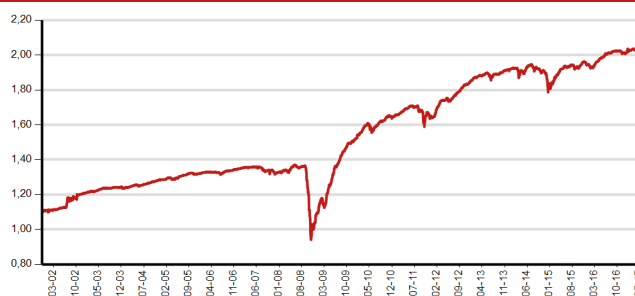
Investiční strategie

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	0,00 %	-0,22 %	0,97 %	0,74 %	1,96 %	5,24 %	16,94 %	1,71 %	3,18 %
	Od založení	Od založení p.a.	2016	2015	2014	2013	2012		
Fond	84,57 %	4,02 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %	3,44 %	12,76 %		

www.generali-investments.cz

Infolist fondu

Regionální rozdělení

Turecko	25,23 %
Kazachstán	18,03 %
Rusko	16,14 %
Chorvatsko	9,04 %
Brazílie	5,92 %
Polsko	4,62 %
Hongkong	3,87 %
Ostatní	5,41 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	32,88 %
Státy a mezinárodní inst.	16,81 %
Ropný a plynárenský průmysl	10,91 %
Automobilový průmysl	6,51 %
Finanční služby (diverzifikované)	3,72 %
Doprava	3,43 %
Těžební průmysl	3,15 %
Ostatní	10,86 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	79,22 %
Peněžní prostředky	11,74 %
Státní dluhopisy	9,04 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	0,19 %
BBB	10,31 %
BB	71,40 %
B	6,36 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	11,78 %
1-3 roky	56,80 %
3-5 let	19,46 %
5+ let	11,76 %
Variabilní dluhopisy	0,19 %

Měnové rozdělení

USD	67,41 %
EUR	18,44 %
CZK	14,14 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CROATIA GOV 6.75 5/11/2019 USD	USD	9,04 %	BB	Státy a mezinárodní inst.
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	4,30 %	BB+	Bankovníctví
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	4,21 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
TUPRAS 4.125 2/5/2018	USD	3,99 %	BB+	Ropný a plynárenský průmysl
TURKIYE IS BK 3.75 10/10/2018	USD	3,97 %	BB+	Bankovníctví
GEELY AUTO 5.25 06/10/2019 C17	USD	3,87 %	BB	Automobilový průmysl
KAZMUNAYGAS NAT 7 5/5/2020	USD	3,68 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,56 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
KAZAK TEMIR ZHOLY 6.375 6/10/2020	USD	3,43 %	BBB-	Doprava
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	3,15 %	BB+	Těžební průmysl
Celkem		43,19 %		

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.