



GENERALI
INVESTMENTS

Srpen 2017
Ukazatele fondu k 31.8.2017

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	CPFDKDL CP
Majetek ve fondu	5 668 791 808 CZK
Hodnota PL	2,0315 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0379 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	2,0063 CZK
Počet titulů v portfoliu	48
Volatilita (3 roky p.a.)	2,52 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	2,17
Hrubý výnos do splatnosti	3,81 % 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

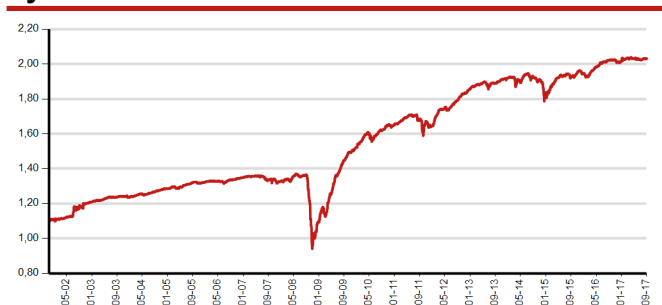
Investiční strategie

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	0,04 %	-0,01 %	-0,23 %	0,73 %	0,48 %	5,55 %	13,38 %	1,82 %	2,54 %
	Od založení	Od založení p.a.	2016	2015	2014	2013	2012		
Fond	84,55 %	3,95 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %	3,44 %	12,76 %		

www.generali-investments.cz

Infolist fondu

Regionální rozdělení

Turecko	26,57 %
Rusko	21,68 %
Kazachstán	17,61 %
Hongkong	6,96 %
Polsko	5,32 %
Brazílie	5,18 %
Holandsko	3,42 %
Ostatní	8,81 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	38,33 %
Ropný a plynárenský průmysl	10,54 %
Státy a mezinárodní inst.	9,44 %
Automobilový průmysl	7,04 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,71 %
Těžební průmysl	4,91 %
Doprava	3,88 %
Chemický průmysl	3,77 %
Ostatní	11,94 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	93,62 %
Peněžní prostředky	4,45 %
Státní dluhopisy	1,94 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	0,18 %
BBB	9,78 %
BB	75,77 %
B	7,69 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	8,59 %
1-3 roky	57,19 %
3-5 let	28,47 %
5+ let	5,57 %
Variabilní dluhopisy	0,18 %

Měnové rozdělení

USD	67,03 %
EUR	16,92 %
CZK	16,05 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
SB CAPITAL SBERRU 5.717 16/6/2021	USD	4,70 %	BB+	Bankovníctví
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	4,15 %	BB+	Bankovníctví
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	4,09 %	BB+	Těžební průmysl
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	3,93 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
KAZAK TEMIR ZHOLY 6.375 6/10/2020	USD	3,88 %	BBB-	Doprava
TUPRAS 4.125 2/5/2018	USD	3,84 %	BB+	Ropný a plynárenský průmysl
KAZMUNAYGAS NAT 7 5/5/2020	USD	3,59 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,57 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
TURKIYE IS BK 3.75 10/10/2018	USD	3,52 %	BB+	Bankovníctví
GEELY AUTO 5.25 06/10/2019 C17	USD	3,44 %	BB	Automobilový průmysl
Celkem		38,71 %		

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.