



GENERALI
INVESTMENTS

Září 2017

Ukazatele fondu k 30.9.2017

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	5 787 343 339 CZK
Hodnota PL	2,0316 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0379 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	2,0063 CZK
Počet titulů v portfoliu	49
Volatilita (3 roky p.a.)	2,51 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	2,00
Hrubý výnos do splatnosti	3,58 % 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



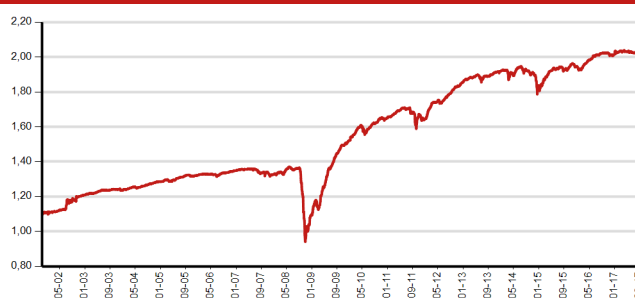
Investiční strategie

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 %	0,33 %	-0,26 %	0,73 %	0,47 %	6,14 %	12,15 %	2,01 %	2,32 %
	Od založení	Od založení p.a.	2016	2015	2014	2013	2012		
Fond	84,56 %	3,93 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %	3,44 %	12,76 %		

www.generali-investments.cz

Infolist fondu

Regionální rozdělení

Turecko	25,98 %
Rusko	22,95 %
Kazachstán	17,29 %
Hongkong	7,37 %
Polsko	5,17 %
Brazílie	5,08 %
Holandsko	3,35 %
Ostatní	5,94 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	38,81 %
Ropný a plynárenský průmysl	11,12 %
Státy a mezinárodní inst.	7,87 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,62 %
Těžební průmysl	4,81 %
Automobilový průmysl	4,14 %
Nemovitostní společnosti	4,01 %
Chemický průmysl	3,43 %
Ostatní	13,30 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	93,12 %
Peněžní prostředky	6,88 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	0,18 %
BBB	9,45 %
BB	75,94 %
B	7,55 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	9,37 %
1-3 roky	58,28 %
3-5 let	25,20 %
5+ let	6,98 %
Variabilní dluhopisy	0,18 %

Měnové rozdělení

USD	64,76 %
CZK	18,29 %
EUR	16,96 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
ALFA BANK 5 27/11/2018	USD	4,15 %	BB	Bankovníctví
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	4,06 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	4,04 %	BB+	Bankovníctví
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	4,02 %	BB+	Těžební průmysl
VEB FINANCE 6.902 9/7/2020	USD	3,88 %	BB+	Bankovníctví
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,82 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
TUPRAS 4.125 2/5/2018	USD	3,76 %	BB+	Ropný a plynárenský průmysl
KAZMUNAYGAS NAT 7 5/5/2020	USD	3,50 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	3,48 %	BB	Nemovitostní společnosti
TURKIYE IS BK 3.75 10/10/2018	USD	3,45 %	BB+	Bankovníctví
Celkem		38,15 %		

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.