



GENERALI
INVESTMENTS

Říjen 2017

Ukazatele fondu k 31.10.2017

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	5 980 027 562 CZK
Hodnota PL	2,0310 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0379 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	2,0063 CZK
Počet titulů v portfoliu	51
Volatilita (3 roky p.a.)	2,48 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,91
Hrubý výnos do splatnosti	3,61 % 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

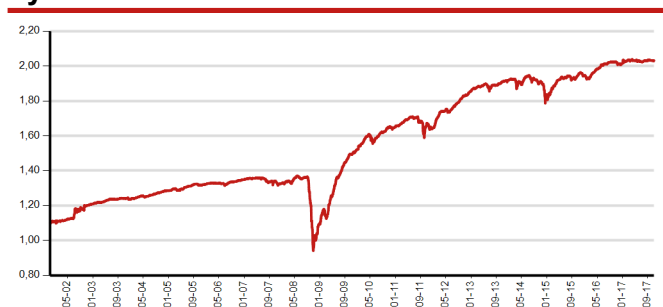
Investiční strategie

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	-0,03 %	0,02 %	-0,03 %	0,70 %	0,39 %	6,27 %	11,07 %	2,05 %	2,12 %
	Od založení	Od založení p.a.	2016	2015	2014	2013	2012		
Fond	84,50 %	3,91 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %	3,44 %	12,76 %		

www.generali-investments.cz

Infolist fondu

Regionální rozdělení

Turecko	27,26 %
Rusko	26,10 %
Kazachstán	16,41 %
Hongkong	7,61 %
Polsko	5,93 %
Brazílie	4,86 %
Holandsko	3,55 %
Ostatní	5,92 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	37,07 %
Ropný a plynárenský průmysl	16,66 %
Státy a mezinárodní inst.	7,49 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,43 %
Těžební průmysl	5,23 %
Nemovitostní společnosti	4,23 %
Automobilový průmysl	3,78 %
Chemický průmysl	3,71 %
Ostatní	14,06 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	97,65 %
Peněžní prostředky	2,35 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	0,17 %
BBB	8,75 %
BB	78,94 %
B	9,80 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	16,62 %
1-3 roky	63,90 %
3-5 let	16,96 %
5+ let	2,35 %
Variabilní dluhopisy	0,17 %

Měnové rozdělení

USD	67,74 %
EUR	17,35 %
CZK	14,91 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
ALFA BANK 5 27/11/2018	USD	4,04 %	BB	Bankovníctví
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	3,90 %	BB+	Bankovníctví
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	3,90 %	BB+	Těžební průmysl
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	3,89 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
VEB FINANCE 6.902 9/7/2020	USD	3,79 %	BB+	Bankovníctví
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	3,72 %	BB	Nemovitostní společnosti
TUPRAS 4.125 2/5/2018	USD	3,65 %	BB+	Ropný a plynárenský průmysl
SYNTHOS FIN 4 30/9/2021 C18	EUR	3,62 %	BB	Chemický průmysl
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,60 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
GEELY AUTO 5.25 06/10/2019 C17	USD	3,38 %	BB	Automobilový průmysl
Celkem		37,48 %		

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.general-i-investments.cz, v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.