



GENERALI
INVESTMENTS

Listopad 2017
Ukazatele fondu k 30.11.2017

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	6 236 371 266 CZK
Hodnota PL	2,0329 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.)	2,45 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,82
Hrubý výnos do splatnosti	3,66 % 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

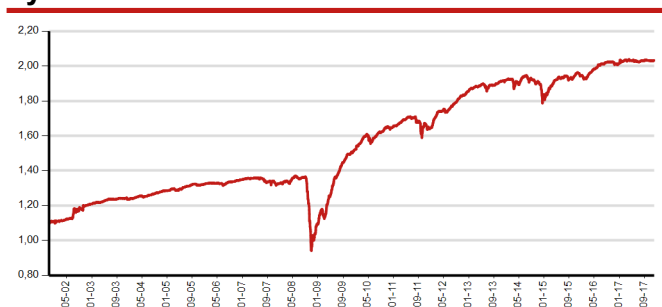
Investiční strategie

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	0,09 %	0,07 %	0,05 %	0,80 %	1,03 %	7,27 %	10,57 %	2,36 %	2,03 %
	Od založení	Od založení p.a.	2016	2015	2014	2013	2012		
Fond	84,67 %	3,90 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %	3,44 %	12,76 %		

www.generali-investments.cz

Infolist fondu

Regionální rozdělení

Turecko	26,70 %
Rusko	25,32 %
Kazachstán	11,03 %
Polsko	5,70 %
Brazílie	4,56 %
Hongkong	3,94 %
Chorvatsko	3,36 %
Ostatní	9,70 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	35,18 %
Ropný a plynárenský průmysl	14,33 %
Státy a mezinárodní inst.	10,65 %
Těžební průmysl	5,88 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,24 %
Nemovitostní společnosti	3,94 %
Chemický průmysl	3,54 %
Telekomunikace	3,34 %
Ostatní	8,21 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	86,96 %
Peněžní prostředky	9,69 %
Státní dluhopisy	3,36 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	0,16 %
BBB	3,57 %
BB	77,29 %
B	9,30 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	18,87 %
1-3 roky	58,91 %
3-5 let	12,37 %
5+ let	9,69 %
Variabilní dluhopisy	0,16 %

Měnové rozdělení

USD	69,94 %
EUR	19,04 %
CZK	11,03 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	4,04 %	BB+	Bankovníctví
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	3,93 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
VEB FINANCE 6.902 9/7/2020	USD	3,57 %	BB+	Bankovníctví
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	3,55 %	BB+	Těžební průmysl
ALFA BANK 5 27/11/2018	USD	3,53 %	BB	Bankovníctví
GAZ CAPITAL 9.25 23/4/2019	USD	3,49 %	BB+	Ropný a plynárenský průmysl
SYNTHOS FIN 4 30/9/2021 C18	EUR	3,46 %	BB	Chemický průmysl
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	3,45 %	BB	Nemovitostní společnosti
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,37 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
CROATIA GOV 6.75 5/11/2019 USD	USD	3,36 %	BB	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		35,75 %		

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.