



GENERALI
INVESTMENTS

Leden 2018
Ukazatele fondu k 31.1.2018

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	6 376 906 760 CZK
Hodnota PL	2,0231 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0429 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	2,0221 CZK
Počet titulů v portfoliu	47
Volatilita (3 roky p.a.)	1,74 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,64
Hrubý výnos do splatnosti	3,72 % 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

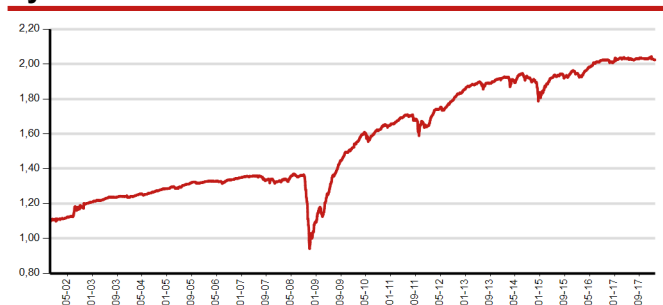
Investiční strategie

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	-0,25 %	-0,39 %	-0,37 %	-0,25 %	-0,16 %	10,28 %	8,12 %	3,31 %	1,57 %
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	83,78 %	3,82 %	0,57 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %	3,44 %		

www.generali-investments.cz

Infolist fondu

Regionální rozdělení

Rusko	30,79 %
Turecko	26,38 %
Kazachstán	10,13 %
Polsko	5,90 %
Holandsko	4,36 %
Hongkong	3,92 %
Česká republika	2,67 %
Ostatní	9,07 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	39,86 %
Ropný a plynárenský průmysl	14,95 %
Státy a mezinárodní inst.	7,55 %
Těžební průmysl	5,91 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,51 %
Telekomunikace	4,36 %
Nemovitostní společnosti	3,92 %
Chemický průmysl	3,43 %
Ostatní	7,73 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	93,23 %
Peněžní prostředky	6,77 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	7,22 %
BB	78,05 %
B	7,20 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	35,76 %
1-3 roky	51,37 %
3-5 let	12,12 %
Variabilní dluhopisy	0,76 %

Měnové rozdělení

USD	71,55 %
EUR	21,10 %
CZK	7,35 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	4,09 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	3,92 %	BB+	Bankovníctví
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	3,92 %	BB	Nemovitostní společnosti
ALFA BANK 5 27/11/2018	USD	3,91 %	BB+	Bankovníctví
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	3,82 %	BB+	Těžební průmysl
TNK-BP FINANCE 7.25 2/2/2020	USD	3,62 %	BB+	Ropný a plynárenský průmysl
YAPI 5.25 03/12/2018	USD	3,48 %	BB+	Bankovníctví
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,46 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,37 %	BB	Telekomunikace
SYNTHOS FIN 4 30/9/2021 C18	EUR	3,36 %	BB	Chemický průmysl
Celkem		36,96 %		

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.