



GENERALI
INVESTMENTS

Březen 2018
Ukazatele fondu k 31.3.2018

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	6 161 235 360 CZK
Hodnota PL	2,0199 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0429 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	2,0183 CZK
Počet titulů v portfoliu	51
Volatilita (3 roky p.a.)	1,65 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,68
Hrubý výnos do splatnosti	3,83 % p.a.

Akcie

Mix

Dluhopisy

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	1,9 %
Celková nákladovost (TER)	2,02 %

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

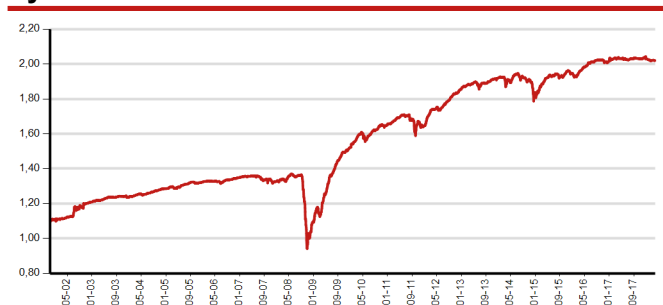
Investiční strategie

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	-0,02 %	-0,41 %	-0,58 %	-0,41 %	-0,83 %	6,36 %	7,42 %	2,07 %	1,44 %
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	83,49 %	3,77 %	0,57 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %	3,44 %		

www.generali-investments.cz

Infolist fondu

Regionální rozdělení

Turecko	31,33 %
Rusko	30,02 %
Polsko	6,69 %
Kazachstán	5,03 %
Holandsko	4,59 %
Spojené státy americké	4,46 %
Hongkong	4,11 %
Ostatní	11,95 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	43,34 %
Státy a mezinárodní inst.	7,93 %
Těžební průmysl	6,57 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,76 %
Ropný a plynárenský průmysl	4,86 %
Telekomunikace	4,59 %
Automobilový průmysl	4,46 %
Nemovitostní společnosti	4,11 %
Ostatní	16,56 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	98,17 %
Peněžní prostředky	1,83 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	9,40 %
BB	81,13 %
B	7,64 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	29,12 %
1-3 roky	53,98 %
3-5 let	16,11 %
Variabilní dluhopisy	0,79 %

Měnové rozdělení

USD	65,68 %
EUR	26,81 %
CZK	7,51 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	4,28 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
ALFA BANK 5 27/11/2018	USD	4,13 %	BB+	Bankovníctví
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	4,11 %	BB	Nemovitostní společnosti
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	4,09 %	BB+	Bankovníctví
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,05 %	BB	Domácí potřeby
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	4,04 %	BB+	Těžební průmysl
SYNTHOS FIN 4 30/9/2021 C18	EUR	4,02 %	BB	Chemický průmysl
RUSSIAN AG BANK 5.1 25/7/2018	USD	3,74 %	BB	Bankovníctví
TURKIYE GARANTI BK 4.75 17/10/19	USD	3,69 %	BB+	Bankovníctví
YAPI 5.25 03/12/2018	USD	3,68 %	BB+	Bankovníctví
Celkem		39,82 %		

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.