



GENERALI
INVESTMENTS

Duben 2018
Ukazatele fondu k 30.4.2018

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	6 137 348 577 CZK
Hodnota PL	2,0150 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0429 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	2,0113 CZK
Počet titulů v portfoliu	51
Volatilita (3 roky p.a.)	1,65 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,63
Hrubý výnos do splatnosti	4,03 % 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



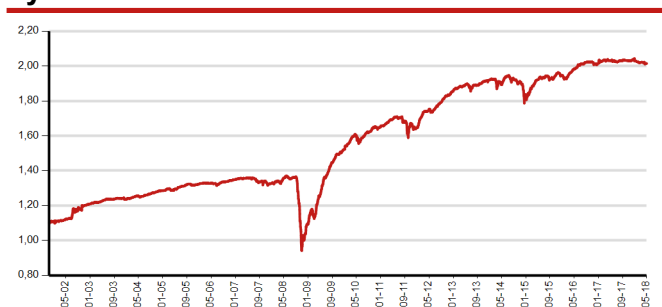
Investiční strategie

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	-0,24 %	-0,40 %	-0,79 %	-0,65 %	-0,82 %	4,88 %	6,54 %	1,60 %	1,27 %
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	83,05 %	3,74 %	0,57 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %	3,44 %		

www.generali-investments.cz

Infolist fondu

Regionální rozdělení

Turecko	32,89 %
Rusko	27,12 %
Polsko	6,67 %
Kazachstán	5,45 %
Čína	4,76 %
Hongkong	4,22 %
Česká republika	2,76 %
Ostatní	10,60 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	36,01 %
Nemovitostní společnosti	8,12 %
Státy a mezinárodní inst.	7,28 %
Těžební průmysl	6,85 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,71 %
Ropný a plynárenský průmysl	4,85 %
Domácí potřeby	4,18 %
Chemický průmysl	4,06 %
Ostatní	17,42 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	94,48 %
Peněžní prostředky	5,52 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	8,74 %
BB	82,84 %
B	2,90 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	34,53 %
1-3 roky	52,89 %
3-5 let	11,79 %
Variabilní dluhopisy	0,80 %

Měnové rozdělení

USD	65,23 %
EUR	27,04 %
CZK	7,73 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	4,32 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	4,22 %	BB	Nemovitostní společnosti
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,18 %	BB	Domácí potřeby
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	4,11 %	BB+	Těžební průmysl
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	4,11 %	BB+	Bankovníctví
SYNTHOS FIN 4 30/9/2021 C18	EUR	4,05 %	BB	Chemický průmysl
YAPI 5.25 03/12/2018	USD	3,90 %	BB	Bankovníctví
COCA-COLA ICECEK AS 4.75 01/10/2018	USD	3,82 %	BB+	Nápojový průmysl
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	3,61 %	BB	Bankovníctví
ALFA BANK 5 27/11/2018	USD	3,54 %	BB+	Bankovníctví
Celkem		39,86 %		

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.