



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Květen 2018**  
Ukazatele fondu k 31.5.2018

## Generali Fond korporátních dluhopisů

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

### Základní údaje

<b>ISIN</b>	CZ0008471786
<b>Typ fondu</b>	Dluhopisový
<b>Měna</b>	CZK
<b>Domicil</b>	Česká republika
<b>Obhospodařovatel</b>	Generali Investments CEE, IS, a.s.
<b>Portfolio manažer</b>	Daniel Kukačka
<b>Auditor</b>	Ernst & Young
<b>Depozitář</b>	UniCredit Bank
<b>Datum zahájení prodeje</b>	15.11.2001
<b>Bloomberg kód</b>	CPFDKDL CP
<b>Majetek ve fondu</b>	6 162 186 537 CZK
<b>Hodnota PL</b>	2,0070 CZK
<b>Nejvyšší hodnota PL za 12M</b>	2,0429 CZK
<b>Nejnižší hodnota PL za 12M</b>	2,0023 CZK
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	50
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	1,64 %
<b>Průměrný rating</b>	BB
<b>Modifikovaná durace</b>	1,70
<b>Hrubý výnos do splatnosti</b>	4,41 % p.a.

### Poplatky a náklady

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

### Ostatní

<b>Minimální investice</b>	500 CZK
<b>Oceňování</b>	Denně

### Rizikový stupeň (SRRI)

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

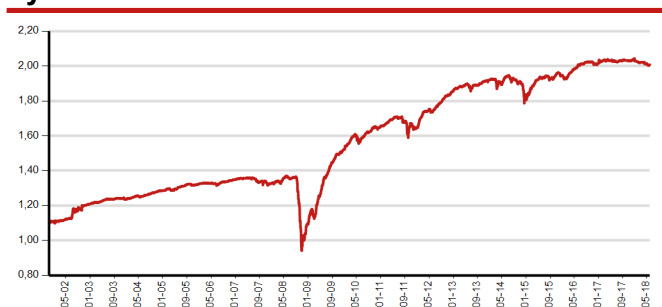
### Investiční strategie

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	-0,40 %	-0,66 %	-1,27 %	-1,05 %	-1,22 %	3,73 %	6,06 %	1,23 %	1,18 %
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	82,32 %	3,70 %	0,57 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %	3,44 %		

[www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz)

Infolist fondu

## Regionální rozdělení

Turecko	30,35 %
Rusko	27,46 %
Polsko	6,69 %
Kazachstán	5,35 %
Čína	4,91 %
Hongkong	4,41 %
Jihoafrická republika	3,45 %
Ostatní	13,62 %

## Sektorové rozdělení

Bankovníctví	35,54 %
Nemovitostní společnosti	9,37 %
Státy a mezinárodní inst.	8,40 %
Těžební průmysl	7,61 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,71 %
Domácí potřeby	4,21 %
Chemický průmysl	4,07 %
Nápojový průmysl	3,98 %
Ostatní	17,35 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	95,19 %
Peněžní prostředky	3,76 %
Státní dluhopisy	1,05 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	10,86 %
BB	82,39 %
B	2,99 %

## Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	32,67 %
1-3 roky	53,84 %
3-5 let	12,72 %
Variabilní dluhopisy	0,77 %

## Měnové rozdělení

USD	63,09 %
EUR	31,23 %
CZK	5,68 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	4,41 %	BB	Nemovitostní společnosti
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	4,22 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,21 %	BB	Domácí potřeby
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	4,16 %	BB+	Těžební průmysl
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	4,15 %	BB+	Bankovníctví
SYNTHOS FIN 4 30/9/2021 C18	EUR	4,07 %	BB	Chemický průmysl
YAPI 5.25 03/12/2018	USD	4,05 %	BB	Bankovníctví
COCA-COLA ICECEK AS 4.75 01/10/2018	USD	3,98 %	BB+	Nápojový průmysl
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,69 %	BB	Telekomunikace
ALFA BANK 5 27/11/2018	USD	3,61 %	BB+	Bankovníctví
<b>Celkem</b>		<b>40,55 %</b>		

### 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](http://www.generali-investments.cz), v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.