



GENERALI
INVESTMENTS

Červenec 2018
Ukazatele fondu k 31.7.2018

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	6 146 297 838 CZK
Hodnota PL	2,0052 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0429 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,9983 CZK
Počet titulů v portfoliu	52
Volatilita (3 roky p.a.)	1,63 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,65
Hrubý výnos do splatnosti	4,33 % 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

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

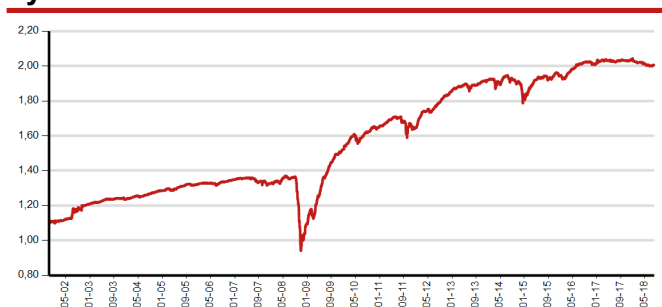
Investiční strategie

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	0,32 %	-0,49 %	-0,88 %	-1,13 %	-1,25 %	3,24 %	6,17 %	1,07 %	1,20 %
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	82,16 %	3,65 %	0,57 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %	3,44 %		

www.generali-investments.cz

Infolist fondu

Regionální rozdělení

Rusko	22,31 %
Turecko	21,09 %
Polsko	6,73 %
Kazachstán	6,16 %
Česká republika	5,27 %
Čína	4,98 %
Hongkong	4,39 %
Ostatní	17,79 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	29,05 %
Nemovitostní společnosti	10,44 %
Státy a mezinárodní inst.	9,40 %
Těžební průmysl	6,46 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,75 %
Domácí potřeby	4,16 %
Chemický průmysl	4,07 %
Nápojový průmysl	3,96 %
Ostatní	15,44 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	84,17 %
Peněžní prostředky	11,27 %
Státní dluhopisy	4,57 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	1,63 %
BBB	8,41 %
BB	73,09 %
B	5,61 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	35,81 %
1-3 roky	50,99 %
3-5 let	9,90 %
Variabilní dluhopisy	3,30 %

Měnové rozdělení

USD	58,23 %
EUR	32,23 %
CZK	9,54 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	4,39 %	BB	Nemovitostní společnosti
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,16 %	BB+	Domácí potřeby
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	4,14 %	BB+	Bankovníctví
SYNTHOS FIN 4 30/9/2021 C18	EUR	4,06 %	BB	Chemický průmysl
COCA-COLA ICECEK AS 4.75 01/10/2018	USD	3,96 %	BB+	Nápojový průmysl
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,70 %	BB	Telekomunikace
ALFA BANK 5 27/11/2018	USD	3,59 %	BB+	Bankovníctví
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,58 %	BB+	Těžební průmysl
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	3,46 %	BB-	Bankovníctví
VEB FINANCE 6.902 9/7/2020	USD	3,33 %	BBB-	Bankovníctví
Celkem		38,38 %		

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.