



GENERALI
INVESTMENTS

Září 2018

Ukazatele fondu k 30.9.2018

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	6 011 836 335 CZK
Hodnota PL	1,9954 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0429 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,9784 CZK
Počet titulů v portfoliu	56
Volatilita (3 roky p.a.)	1,61 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,62
Hrubý výnos do splatnosti	4,73 % 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

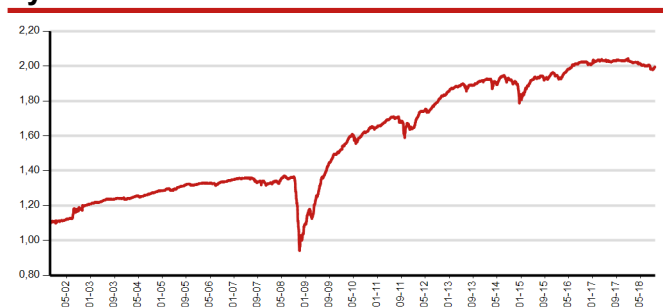
Investiční strategie

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	0,73 %	-0,18 %	-1,21 %	-1,62 %	-1,78 %	3,74 %	5,09 %	1,23 %	1,00 %
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	81,27 %	3,59 %	0,57 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %	3,44 %		

www.generali-investments.cz

Infolist fondu

Regionální rozdělení

Turecko	19,55 %
Rusko	14,25 %
Česká republika	13,67 %
Čína	8,51 %
Polsko	6,86 %
Spojené státy americké	4,61 %
Hongkong	4,39 %
Ostatní	23,34 %

Sektorové rozdělení

Bankovnictví	20,22 %
Státy a mezinárodní inst.	15,54 %
Nemovitostní společnosti	14,06 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,84 %
Automobilový průmysl	5,17 %
Těžební průmysl	4,66 %
Telekomunikace	4,48 %
Domácí potřeby	4,27 %
Ostatní	20,95 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	83,87 %
Státní dluhopisy	11,31 %
Peněžní prostředky	4,82 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	8,78 %
BBB	13,89 %
BB	54,69 %
B	17,80 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	18,21 %
1-3 roky	54,81 %
3-5 let	9,95 %
5+ let	2,49 %
Variabilní dluhopisy	14,53 %

Měnové rozdělení

USD	61,75 %
EUR	20,90 %
CZK	17,35 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	8,78 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
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	4,27 %	BB	Domácí potřeby
SYNTHOS FIN 4 30/9/2021 C18	EUR	4,11 %	BB	Chemický průmysl
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,80 %	BB	Telekomunikace
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,70 %	BB+	Těžební průmysl
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	3,47 %	B+	Bankovnictví
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	3,43 %	BB	Bankovnictví
COUNTRY GARDEN HLDGS 7.25 04/04/2021 C18	USD	3,31 %	BB	Nemovitostní společnosti
SINO OCEAN LAND L+230 31/07/2021	USD	3,30 %	BBB-	Nemovitostní společnosti
Celkem		42,56 %		

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.