



GENERALI
INVESTMENTS

Listopad 2018
Ukazatele fondu k 30.11.2018

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	5 990 955 916 CZK
Hodnota PL	1,9917 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0429 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,9784 CZK
Počet titulů v portfoliu	53
Volatilita (3 roky p.a.)	1,61 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,90
Hrubý výnos do splatnosti	5,73 % 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

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	-0,37 %	0,55 %	-0,76 %	-1,80 %	-2,03 %	1,65 %	3,96 %	0,55 %	0,78 %
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	80,93 %	3,54 %	0,57 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %	3,44 %		

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

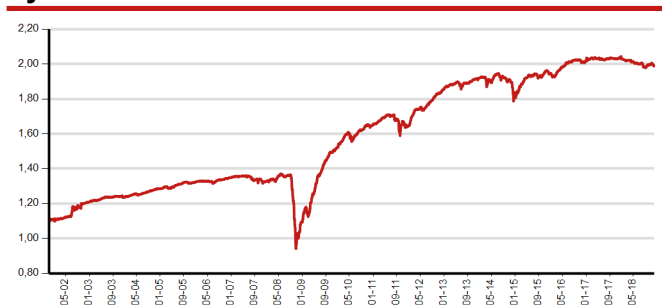
Investiční strategie

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



Regionální rozdělení

Turecko	20,91 %
Rusko	12,51 %
Čína	9,05 %
Spojené státy americké	6,52 %
Česká republika	6,17 %
Kazachstán	4,84 %
Chorvatsko	4,65 %
Ostatní	23,37 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	18,45 %
Nemovitostní společnosti	14,22 %
Státy a mezinárodní inst.	12,10 %
Automobilový průmysl	6,41 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,74 %
Telekomunikace	4,57 %
Domácí potřeby	4,42 %
Těžební průmysl	3,90 %
Ostatní	18,19 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	80,55 %
Peněžní prostředky	11,99 %
Státní dluhopisy	7,46 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	14,05 %
BB	59,52 %
B	13,78 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	24,84 %
1-3 roky	53,77 %
3-5 let	7,48 %
5+ let	6,73 %
Variabilní dluhopisy	7,18 %

Měnové rozdělení

USD	58,08 %
EUR	32,02 %
CZK	9,90 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	4,54 %	BB	Nemovitostní společnosti
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,42 %	BB	Domácí potřeby
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	4,01 %	BB	Bankovníctví
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,89 %	BB+	Telekomunikace
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,76 %	BB+	Těžební průmysl
SEVERSTAL OAO 3.85 27/08/2021	USD	3,66 %	BBB-	Ocelářství
TURKEY GB 5.125 18/5/2020 EUR	EUR	3,65 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	3,62 %	B+	Bankovníctví
SINO OCEAN LAND L+230 31/07/2021	USD	3,43 %	BBB-	Nemovitostní společnosti
TUPRAS 4.5 18/10/2024	USD	3,34 %	BB	Ropný a plynárenský průmysl
Celkem		38,32 %		

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.