



GENERALI
INVESTMENTS

Únor 2019
Ukazatele fondu k 28.2.2019

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	6 133 347 736 CZK
Hodnota PL	2,0281 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0281 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,9784 CZK
Počet titulů v portfoliu	57
Volatilita (3 roky p.a.)	1,55 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,79
Hrubý výnos do splatnosti	4,58 % p.a.

Akcie

Poplatky a náklady

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

Mix

Ostatní

Minimální investice	500 CZK
Oceňování	Denně

Dluhopisy

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	0,33 %	1,83 %	2,38 %	1,49 %	0,39 %	4,44 %	5,36 %	1,46 %	1,05 %
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Fond	84,24 %	3,60 %	-1,47 %	0,57 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %		

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

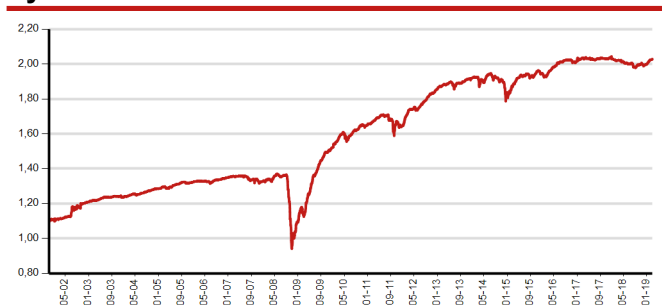
Investiční strategie

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	27,27 %
Rusko	17,45 %
Čína	12,54 %
Spojené státy americké	7,17 %
Česká republika	6,61 %
Kazachstán	4,97 %
Jihoafrická republika	3,73 %
Ostatní	17,08 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	18,91 %
Nemovitostní společnosti	13,89 %
Těžební průmysl	7,31 %
Státy a mezinárodní inst.	6,87 %
Automobilový průmysl	6,61 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,71 %
Telekomunikace	4,81 %
Domácí potřeby	4,38 %
Ostatní	28,34 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	92,09 %
Státní dluhopisy	4,73 %
Peněžní prostředky	3,18 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	16,71 %
BB	65,85 %
B	14,25 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	15,18 %
1-3 roky	59,12 %
3-5 let	8,29 %
5+ let	9,42 %
Variabilní dluhopisy	7,99 %

Měnové rozdělení

USD	63,66 %
EUR	26,58 %
CZK	9,77 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
TURKEY GB 5.125 18/5/2020 EUR	EUR	4,73 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,38 %	BB	Domácí potřeby
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	4,18 %	BB	Bankovníctví
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,80 %	BB+	Telekomunikace
ALFA BANK 7.75 28/04/2021	USD	3,77 %	BB+	Bankovníctví
SINO OCEAN LAND L+230 31/07/2021	USD	3,76 %	BBB-	Nemovitostní společnosti
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,73 %	BB+	Těžební průmysl
SEVERSTAL OAO 3.85 27/08/2021	USD	3,71 %	BBB-	Ocelářství
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	3,58 %	BBB-	Těžební průmysl
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	3,54 %	B+	Bankovníctví
Celkem		39,16 %		

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.