



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Březen 2019**  
Ukazatele fondu k 31.3.2019

## Generali Fond korporátních dluhopisů

Komodity

### 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>	6 136 931 436 CZK
<b>Hodnota PL</b>	2,0341 CZK
<b>Nejvyšší hodnota PL za 12M</b>	2,0392 CZK
<b>Nejnižší hodnota PL za 12M</b>	1,9784 CZK
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	57
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	1,55 %
<b>Průměrný rating</b>	BB
<b>Modifikovaná durace</b>	1,65
<b>Hrubý výnos do splatnosti</b>	4,46 % p.a.

Akcie

### 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 %

Mix

### Ostatní

<b>Minimální investice</b>	500 CZK
<b>Oceňování</b>	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	0,30 %	1,79 %	1,94 %	1,79 %	0,70 %	3,53 %	6,79 %	1,16 %	1,32 %
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Fond	84,78 %	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

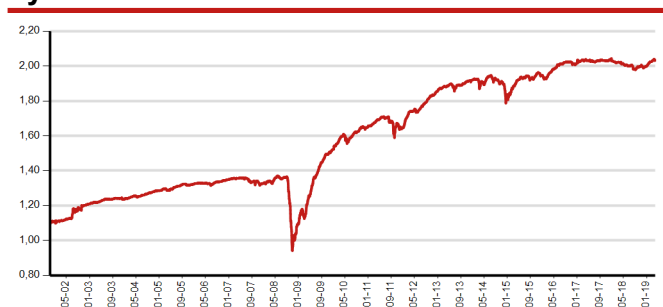
### Investiční strategie

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	28,93 %
Rusko	15,43 %
Čína	13,08 %
Spojené státy americké	7,44 %
Česká republika	6,62 %
Kazachstán	5,12 %
Jihoafrická republika	3,84 %
Ostatní	15,82 %

## Sektorové rozdělení

Bankovníctví	19,65 %
Nemovitostní společnosti	12,32 %
Těžební průmysl	7,55 %
Státy a mezinárodní inst.	6,91 %
Automobilový průmysl	6,46 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,86 %
Holdingové společnosti	5,36 %
Telekomunikace	4,94 %
Ostatní	27,22 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	91,54 %
Státní dluhopisy	4,72 %
Peněžní prostředky	3,74 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	15,00 %
BB	66,84 %
B	14,43 %

## Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	22,03 %
1-3 roky	51,45 %
3-5 let	11,41 %
5+ let	6,99 %
Variabilní dluhopisy	8,13 %

## Měnové rozdělení

USD	61,85 %
EUR	28,97 %
CZK	9,18 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
TURKEY GB 5.125 18/5/2020 EUR	EUR	4,72 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,48 %	BB	Domácí potřeby
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	4,31 %	BB	Bankovníctví
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,91 %	BB+	Telekomunikace
ALFA BANK 7.75 28/04/2021	USD	3,90 %	BB+	Bankovníctví
SINO OCEAN LAND L+230 31/07/2021	USD	3,89 %	BBB-	Nemovitostní společnosti
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,84 %	BB+	Těžební průmysl
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	3,71 %	BBB-	Těžební průmysl
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	3,56 %	B+	Bankovníctví
JBS INV 7.25 03/04/2024 C19	USD	3,52 %	BB-	Potravinářství
<b>Celkem</b>		<b>39,83 %</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.general-investments.cz](http://www.general-investments.cz), v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.