



GENERALI
INVESTMENTS

Listopad 2020
Ukazatele fondu k 30.11.2020

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	7 174 265 583 CZK
Hodnota PL	2,1361 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,1361 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,9830 CZK
Počet titulů v portfoliu	63
Volatilita (3 roky p.a.)	1,94 %
Průměrný rating	BB
Macaulayova durace bondů	1,93
Hrubý výnos do splatnosti bondů	3,13 % p.a.

Akcie

Mix

Dluhopisy

Poplatky a náklady

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

Ostatní

Min. doporučená výše zasláné částky	500 CZK
Oceňování	Denně

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

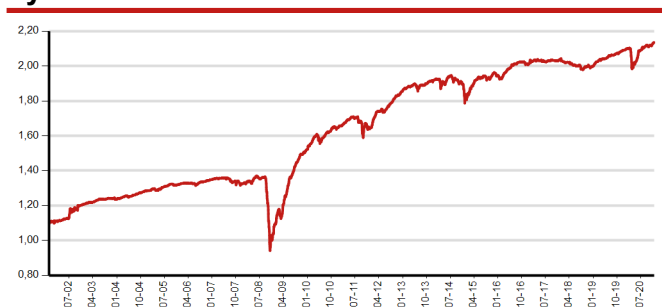
Investiční strategie

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	0,97 %	0,95 %	3,83 %	2,14 %	2,37 %	5,08 %	9,02 %	1,66 %	1,74 %
	Od založení	Od založení p.a.	2019	2018	2017	2016	2015		
Fond	94,05 %	3,54 %	4,66 %	-1,47 %	0,57 %	3,65 %	5,90 %		

www.generali-investments.cz

Infolist fondu

Regionální rozdělení

Čína	26,49 %
Turecko	21,01 %
Spojené státy americké	8,89 %
Česká republika	8,54 %
Rusko	5,37 %
Indie	4,41 %
Holandsko	4,16 %
Ostatní	15,86 %

Sektorové rozdělení

Nemovitostní společnosti	20,63 %
Bankovníctví	10,80 %
Státy a mezinárodní inst.	7,83 %
Nápojový průmysl	5,00 %
Holdingové společnosti	4,76 %
Komerční služby	4,76 %
Zemědělství	4,64 %
Automobilový průmysl	4,40 %
Ostatní	31,90 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	90,76 %
Peněžní prostředky	5,27 %
Státní dluhopisy	3,98 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	24,78 %
BB	43,72 %
B	26,25 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	29,04 %
1-3 roky	39,87 %
3-5 let	17,30 %
5+ let	7,28 %
Variabilní dluhopisy	6,52 %

Měnové rozdělení

USD	78,30 %
EUR	15,96 %
CZK	5,75 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
JBS INVESTMENTS 7 15/01/2026	USD	4,64 %	BB+	Zemědělství
AGILE GROUP HOLDINGS LTD 8.5 18/07/21	USD	3,91 %	BB-	Nemovitostní společnosti
ANADOLU EFES 3.375 01/11/2022	USD	3,69 %	B	Nápojový průmysl
EXPORT CREDIT BK 5 23/09/2021	USD	3,55 %	B	Státy a mezinárodní inst.
KOC HOLDING 5.25 15/03/2023	USD	3,50 %	B	Holdingové společnosti
TURKEY GB 5.625 30/03/2021	USD	3,26 %	B+	Státy a mezinárodní inst.
PPF TELECOM GROUP 3.5 20/05/2024	EUR	3,18 %	BB+	Telekomunikace
PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22	USD	3,13 %	BB+	Těžba uhlí
RKPF OVERSEAS 7.75 18/04/2021 2019 B	USD	2,87 %	BB-	Nemovitostní společnosti
COUNTRY GARDEN 4.75 28/09/2023 C20	USD	2,74 %	BBB-	Nemovitostní společnosti
Celkem		34,47 %		

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.