



GENERALI
INVESTMENTS

Říjen 2020
Ukazatele fondu k 31.10.2020

Generali Fond korporátních dluhopisů - Třída I

Komodity

Základní údaje

ISIN	CZ0008475522
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	2.5.2018
Bloomberg kód	GFKDLUI CP
Majetek ve fondu	7 046 149 999 CZK
Hodnota PL	1,0974 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,0991 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,0174 CZK
Počet titulů v portfoliu	60
Volatilita (3 roky p.a.)	–
Průměrný rating	BB
Macaulayova durace bondů	1,95
Hrubý výnos do splatnosti bondů	3,68 % p.a.

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	0 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	0 %
Celková nákladovost (TER)	0,12 %

Ostatní

Min. doporučená výše zaslané částky	100 000 CZK
Oceňování	Denně

Akcie

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky



Investiční strategie

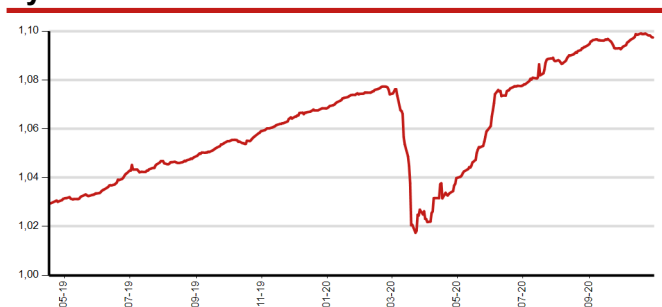
Fond je vhodný pro méně konzervativní investory, kteří mohou uložit své volné finanční prostředky nejméně na dobu 3 let a hledají vyšší výnos, než jaký nabízí domácí trh dluhopisů. Portfolio fondu obsahuje kvalitní korporátní dluhopisy zejména ze zemí střední a východní Evropy, kde má skupina Generali 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

Mix

Výkonnost fondu od založení



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	0,44 %	0,89 %	5,54 %	2,72 %	3,63 %	–	–	–	–
	Od založení	Od založení p.a.	2019	2018	2017	2016	2015		
Fond	–	–	–	–	–	–	–		

www.generali-investments.cz

Infolist fondu

Regionální rozdělení

Čína	25,78 %
Turecko	20,27 %
Spojené státy americké	8,89 %
Česká republika	8,13 %
Holandsko	4,94 %
Indie	4,37 %
Řecko	3,92 %
Ostatní	15,27 %

Sektorové rozdělení

Nemovitostní společnosti	20,08 %
Bankovníctví	10,30 %
Státy a mezinárodní inst.	7,51 %
Holdingové společnosti	4,96 %
Komerční služby	4,92 %
Nápojový průmysl	4,87 %
Automobilový průmysl	4,67 %
Zemědělství	4,39 %
Ostatní	29,88 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	87,31 %
Peněžní prostředky	8,43 %
Státní dluhopisy	4,26 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	19,12 %
BB	46,14 %
B	26,31 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	32,53 %
1-3 roky	38,27 %
3-5 let	16,29 %
5+ let	6,69 %
Variabilní dluhopisy	6,22 %

Měnové rozdělení

USD	73,35 %
EUR	20,72 %
CZK	5,93 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
JBS INVESTMENTS 7 15/01/2026	USD	4,39 %	BB	Zemědělství
KOC HOLDING 5.25 15/03/2023	USD	3,68 %	B	Holdingové společnosti
AGILE GROUP HOLDINGS LTD 8.5 18/07/21	USD	3,61 %	BB-	Nemovitostní společnosti
TURKEY GB 5.625 30/03/2021	USD	3,50 %	B+	Státy a mezinárodní inst.
ANADOLU EFES 3.375 01/11/2022	USD	3,49 %	B	Nápojový průmysl
SHIMAO PROPERTY HLDGS 6.375 15/10/2021 C20	USD	3,36 %	BBB-	Nemovitostní společnosti
PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22	USD	3,28 %	BB+	Těžba uhlí
PPF TELECOM GROUP 3.5 20/05/2024	EUR	3,27 %	BB+	Telekomunikace
RKPF OVERSEAS 7.75 18/04/2021 2019 B	USD	3,10 %	BB-	Nemovitostní společnosti
EXPORT CREDIT BK 5 23/09/2021	USD	2,93 %	B	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		34,61 %		

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.