



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Prosinec 2018**  
Ukazatele fondu k 31.12.2018

## Generali Fond korporátních dluhopisů (Corporate Bonds Fund, Generali Invest CEE plc)

Komodity

### Základní údaje

<b>ISIN</b>	IE00B4362Q21
<b>Typ fondu</b>	Dluhopisový
<b>Měna</b>	EUR
<b>Domicil</b>	Irsko
<b>Obhospodařovatel</b>	Generali Investments CEE, IS, a.s.
<b>Portfolio manažer</b>	Daniel Kukačka
<b>Auditor</b>	Ernst & Young
<b>Depozitář</b>	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
<b>Datum zahájení prodeje</b>	15.2.2010
<b>Bloomberg kód</b>	GPICOB ID
<b>Majetek ve fondu</b>	47 631 499 EUR
<b>Hodnota PL</b>	13,32 EUR
<b>Nejvyšší hodnota PL za 12M</b>	13,58 EUR
<b>Nejnižší hodnota PL za 12M</b>	13,23 EUR
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	43
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	1,28 %
<b>Průměrný rating</b>	BB
<b>Modifikovaná durace</b>	1,86
<b>Hrubý výnos do splatnosti</b>	5,24 % p.a.

### Poplatky a náklady

<b>Vstupní poplatek</b>	1 %
<b>Výstupní poplatek</b>	0 %
<b>Manažerský poplatek</b>	1,6 %
<b>Celková nákladovost (TER)</b>	2,11 %

### Ostatní

<b>Minimální investice</b>	10 EUR
<b>Oceňování</b>	Denně

Akcie

Mix

Dluhopisy

### 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	0,45 %	-0,22 %	-0,45 %	-1,77 %	-1,77 %	3,02 %	4,31 %	0,99 %	0,85 %
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	33,87 %	3,34 %	1,35 %	3,48 %	6,51 %	-4,93 %	4,93 %		

[www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz)

Infolist fondu

## Regionální rozdělení

Turecko	21,15 %
Rusko	11,79 %
Čína	11,65 %
Spojené státy americké	6,74 %
Česká republika	6,52 %
Řecko	5,60 %
Kazachstán	4,83 %
Ostatní	25,45 %

## Sektorové rozdělení

Bankovnictví	14,44 %
Nemovitostní společnosti	14,41 %
Státy a mezinárodní inst.	12,14 %
Automobilový průmysl	7,17 %
Telekomunikace	6,58 %
Finanční služby (diverzifikované)	6,38 %
Domácí potřeby	4,14 %
Těžební průmysl	3,86 %
Ostatní	24,60 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	88,28 %
Peněžní prostředky	6,27 %
Státní dluhopisy	5,45 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	14,09 %
BB	64,28 %
B	15,37 %

## Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	17,75 %
1-3 roky	56,20 %
3-5 let	10,30 %
5+ let	7,44 %
Variabilní dluhopisy	8,31 %

## Měnové rozdělení

USD	61,47 %
EUR	28,47 %
CZK	10,05 %
PLN	0,01 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
TURKEY GB 5.125 18/5/2020 EUR	EUR	4,46 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	4,32 %	BB	Nemovitostní společnosti
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,14 %	BB	Domácí potřeby
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,95 %	BB+	Telekomunikace
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	3,94 %	BB	Bankovnictví
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,86 %	BB+	Těžební průmysl
SEVERSTAL OAO 3.85 27/08/2021	USD	3,79 %	BBB-	Ocelářství
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	3,74 %	B+	Bankovnictví
SINO OCEAN LAND L+230 31/07/2021	USD	3,67 %	BBB-	Nemovitostní společnosti
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,52 %	B+	Státy a mezinárodní inst.
<b>Celkem</b>		<b>39,40 %</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.