GENERALI INVESTMENTS

Březen 2019
Ukazatele fondu k 31.3.2019

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

Komodity | Akcie | Mix | Dluhopisy

Základní údaje

ISIN	IE00B4362Q21
Typ fondu	Dluhopisový
Měna	EUR
Domicil	Irsko
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, IS, a.s.
Portfolio manažer	Daniel Kukačka
Auditor	Ernst & Young
Depozitář	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
Datum zahájení prodeje	15.2.2010
Bloomberg kód	GPICOBE ID
Majetek ve fondu	49 119 706 EUR
Hodnota PL	13,48 EUR
Nejvyšší hodnota PL za 12M	13,53 EUR
Nejnižší hodnota PL za 12M	13,23 EUR
Počet titulů v portfoliu	44
Volatilita (3 roky p.a.)	1,21 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,69
Hrubý výnos do splatnosti	4,66 % p.a.

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	1,6 %
Celková nákladovost (TER)	1,86 %

Ostatní

Minimální investice	10 EUR
Oceňování	Denně

Rizikový stupeň (SRRI)

1	2	**3**	4	5	6	7

Doporučený minimální investiční horizont

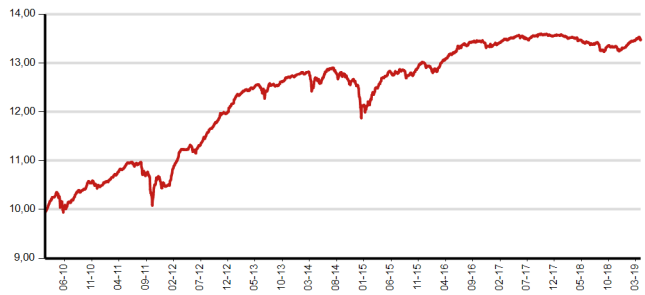
více než 3 roky

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	0,07 %	1,20 %	0,97 %	1,20 %	-0,22 %	3,06 %	6,56 %	1,01 %	1,28 %
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Fond	35,48 %	3,38 %	-1,77 %	1,35 %	3,48 %	6,51 %	-4,93 %		

Regionální rozdělení

Turecko	28,79 %
Čína	15,08 %
Rusko	11,45 %
Spojené státy americké	7,31 %
Česká republika	6,34 %
Řecko	4,39 %
Kazachstán	4,22 %
Ostatní	16,17 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	89,41 %
Peněžní prostředky	6,25 %
Státní dluhopisy	4,34 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	10,89 %
BB	66,50 %
B	16,37 %

Sektorové rozdělení

Bankovnictví	16,36 %
Nemovitostní společnosti	12,73 %
Státy a mezinárodní inst.	7,85 %
Finanční služby (diverzifikované)	6,43 %
Automobilový průmysl	5,93 %
Telekomunikace	5,47 %
Holdingové společnosti	4,76 %
Těžební průmysl	4,32 %
Ostatní	29,89 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	26,76 %
1-3 roky	44,82 %
3-5 let	12,74 %
5+ let	7,48 %
Variabilní dluhopisy	8,20 %

Měnové rozdělení

USD	63,14 %
EUR	28,38 %
CZK	8,47 %
PLN	0,01 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
TURKEY GB 5.125 18/5/2020 EUR	EUR	4,34 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	4,22 %	BB	Bankovnictví
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,18 %	BB	Domácí potřeby
JBS INV 7.25 03/04/2024 C19	USD	4,05 %	BB-	Potravinářství
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,96 %	BB+	Telekomunikace
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,93 %	BB+	Těžební průmysl
SINO OCEAN LAND L+230 31/07/2021	USD	3,68 %	BBB-	Nemovitostní společnosti
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	3,64 %	B+	Bankovnictví
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,51 %	B+	Státy a mezinárodní inst.
TUPRAS 4.5 18/10/2024	USD	3,43 %	BB	Ropný a plynárenský průmysl
Celkem		**38,94 %**		

Disclaimer

Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat a není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Minulá výkonost 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.