GENERALI INVESTMENTS

Leden 2017
Ukazatele fondu k 31.1.2017

Generali Fond korporátních dluhopisů - dividendová třída

Komodity | Akcie | Mix | Dluhopisy

Základní údaje

ISIN	IE00B6VWHB64
Typ fondu	Dluhopisový
Měna	EUR
Domicil	Irsko
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, IS, a.s.
Portfolio manažer	Daniel Kukačka
Auditor	Ernst & Young
Depozitář	RBC Investor Services Bank S.A.
Datum zahájení prodeje	1.3.2012
Bloomberg kód	GICOBDE ID
Majetek ve fondu	34 387 918 EUR
Hodnota PL	10,68 EUR
Nejvyšší hodnota PL za 12M	10,72 EUR
Nejnižší hodnota PL za 12M	10,21 EUR
Počet titulů v portfoliu	35
Volatilita (3 roky p.a.)	4,52 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,98
Hrubý výnos do splatnosti	3,55 % p.a.

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	1,6 %
Celková nákladovost (TER)	2,14 %

Ostatní

Minimální investice	10 EUR
Oceňování	Denně

Rizikový stupeň (SRRI)

1	2	**3**	4	5	6	7

Doporučený minimální investiční horizont

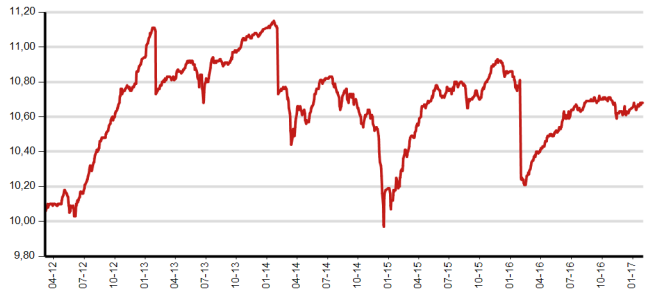
více než 3 roky

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	0,28 %	-0,19 %	0,47 %	0,28 %	-1,20 %	-3,87 %	–	-1,31 %	–

	Od založení	Od založení p.a.	2016	2015	2014	2013	2012
Fond	–	–	-1,93 %	6,58 %	-8,28 %	1,55 %	–

Regionální rozdělení

Turecko	22,28 %
Rusko	19,46 %
Kazachstán	17,53 %
Čína	6,73 %
Chorvatsko	5,36 %
Polsko	3,94 %
Brazílie	2,62 %
Ostatní	6,57 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	79,13 %
Peněžní prostředky	15,51 %
Státní dluhopisy	5,36 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	8,50 %
BB	72,03 %
B	3,97 %

Sektorové rozdělení

Bankovnictví	32,72 %
Státy a mezinárodní inst.	13,49 %
Ropný a plynárenský průmysl	8,12 %
Nemovitostní společnosti	6,73 %
Automobilový průmysl	5,70 %
Těžební průmysl	4,04 %
Finanční služby (diverzifikované)	3,94 %
Doprava	3,25 %
Ostatní	6,50 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	13,40 %
1-3 roky	50,88 %
3-5 let	19,34 %
5+ let	15,51 %
Variabilní dluhopisy	0,87 %

Měnové rozdělení

USD	62,82 %
EUR	32,79 %
CZK	4,39 %
PLN	0,00 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CROATIA GOV 6.75 5/11/2019 USD	USD	5,36 %	BB	Státy a mezinárodní inst.
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	4,27 %	BB+	Bankovnictví
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	4,20 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	4,04 %	BB+	Těžební průmysl
ALFA BANK 5 27/11/2018	USD	3,93 %	BB	Bankovnictví
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,93 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
SHIMAO PPTY 6.625 14/1/2020 C17	USD	3,91 %	BB	Nemovitostní společnosti
TUPRAS 4.125 2/5/2018	USD	3,55 %	BB+	Ropný a plynárenský průmysl
NOMOS CAP 7.25 25/4/2018 B	USD	3,55 %	BB-	Bankovnictví
KAZAK TEMIR ZHOLY 6.375 6/10/2020	USD	3,25 %	BBB-	Doprava
Celkem		**40,00 %**		

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.