



GENERALI
INVESTMENTS

Listopad 2018
Ukazatele fondu k 30.11.2018

Generali Fond korporátních dluhopisů - dividendová třída

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Základní údaje

ISIN	IE00B765Y503
Typ fondu	Dluhopisový
Měna	CZK
Domicil	Irsko
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, IS, a.s.
Portfolio manažer	Daniel Kukačka
Auditor	Ernst & Young
Depozitář	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
Datum zahájení prodeje	1.3.2012
Bloomberg kód	GPIDCOB ID
Majetek ve fondu	47 314 524 EUR
Hodnota PL	243,95 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	249,73 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	242,75 CZK
Počet titulů v portfoliu	42
Volatilita (3 roky p.a.)	1,47 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,92
Hrubý výnos do splatnosti	5,70 % p.a.

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	1,6 %
Celková nákladovost (TER)	2,06 %

Ostatní

Minimální investice	500 CZK
Oceňování	Denně

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	-0,38 %	0,44 %	-0,73 %	-1,59 %	-2,17 %	-7,57 %	-9,28 %	-2,59 %	-1,93 %
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	-1,51 %	-0,23 %	-3,64 %	-1,76 %	5,79 %	-8,11 %	0,49 %		

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



Regionální rozdělení

Turecko	22,39 %
Rusko	11,81 %
Čína	9,97 %
Česká republika	6,41 %
Spojené státy americké	6,41 %
Hongkong	4,28 %
Řecko	4,05 %
Ostatní	25,10 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	16,35 %
Nemovitostní společnosti	13,40 %
Státy a mezinárodní inst.	12,13 %
Automobilový průmysl	7,27 %
Finanční služby (diverzifikované)	6,35 %
Telekomunikace	5,06 %
Domácí potřeby	4,14 %
Těžební průmysl	3,86 %
Ostatní	21,87 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	85,02 %
Peněžní prostředky	9,57 %
Státní dluhopisy	5,41 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	13,16 %
BB	59,62 %
B	16,18 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	21,23 %
1-3 roky	54,99 %
3-5 let	9,39 %
5+ let	7,07 %
Variabilní dluhopisy	7,32 %

Měnové rozdělení

USD	61,67 %
EUR	29,40 %
CZK	8,93 %
PLN	0,01 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
TURKEY GB 5.125 18/5/2020 EUR	EUR	4,42 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	4,28 %	BB	Nemovitostní společnosti
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,14 %	BB	Domácí potřeby
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	3,98 %	BB	Bankovníctví
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,96 %	BB+	Telekomunikace
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	3,72 %	B+	Bankovníctví
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,52 %	B+	Státy a mezinárodní inst.
MAGYAR EXP-IMP BK 4 30/01/2020	USD	3,20 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		38,88 %		

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, v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.