



GENERALI
INVESTMENTS

Září 2017

Ukazatele fondu k 30.9.2017

Fond korporátních dluhopisů

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Základní údaje

ISIN	CZ0008471786
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	15.11.2001
Bloomberg kód	CPFDKDL CP
Majetek ve fondu	5 787 343 339 CZK
Hodnota PL	2,0316 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0379 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	2,0063 CZK
Počet titulů v portfoliu	49
Volatilita (3 roky p.a.)	2,51 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	2,00
Hrubý výnos do splatnosti	3,58 % p.a.

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	1,9 %
Celková nákladovost (TER)	2,03 %

Ostatní

Minimální investice	500 CZK
Oceňování	Denně

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

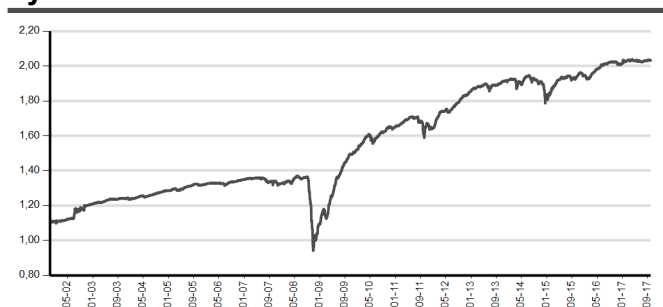
Investiční strategie

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	0,00 %	0,33 %	-0,26 %	0,73 %	0,47 %	6,14 %	12,15 %	2,01 %	2,32 %
	Od založení	Od založení p.a.	2016	2015	2014	2013	2012		
Fond	84,56 %	3,93 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %	3,44 %	12,76 %		

Regionální rozdělení

Turecko	25,98 %
Rusko	22,95 %
Kazachstán	17,29 %
Hongkong	7,37 %
Polsko	5,17 %
Brazílie	5,08 %
Holandsko	3,35 %
Ostatní	5,94 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	38,81 %
Ropný a plynárenský průmysl	11,12 %
Státy a mezinárodní inst.	7,87 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,62 %
Těžební průmysl	4,81 %
Automobilový průmysl	4,14 %
Nemovitostní společnosti	4,01 %
Chemický průmysl	3,43 %
Ostatní	13,30 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	93,12 %
Peněžní prostředky	6,88 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	0,18 %
BBB	9,45 %
BB	75,94 %
B	7,55 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	9,37 %
1-3 roky	58,28 %
3-5 let	25,20 %
5+ let	6,98 %
Variabilní dluhopisy	0,18 %

Měnové rozdělení

USD	64,76 %
CZK	18,29 %
EUR	16,96 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
ALFA BANK 5 27/11/2018	USD	4,15 %	BB	Bankovníctví
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	4,06 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	4,04 %	BB+	Bankovníctví
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	4,02 %	BB+	Těžební průmysl
VEB FINANCE 6.902 9/7/2020	USD	3,88 %	BB+	Bankovníctví
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,82 %	BB+	Státy a mezinárodní inst.
TUPRAS 4.125 2/5/2018	USD	3,76 %	BB+	Ropný a plynárenský průmysl
KAZMUNAYGAS NAT 7 5/5/2020	USD	3,50 %	BBB-	Ropný a plynárenský průmysl
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	3,48 %	BB	Nemovitostní společnosti
TURKIYE IS BK 3.75 10/10/2018	USD	3,45 %	BB+	Bankovníctví
Celkem		38,15 %		

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.