



GENERALI
INVESTMENTS

Duben 2018
Ukazatele fondu k 30.4.2018

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	6 137 348 577 CZK
Hodnota PL	2,0150 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0429 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	2,0113 CZK
Počet titulů v portfoliu	51
Volatilita (3 roky p.a.)	1,65 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,63
Hrubý výnos do splatnosti	4,03 % p.a.

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	1,9 %
Celková nákladovost (TER)	2,02 %

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

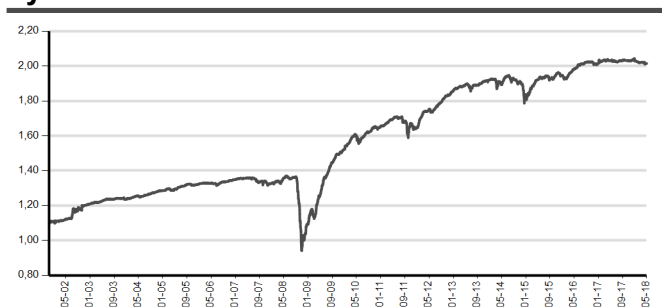
Investiční strategie

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	-0,24 %	-0,40 %	-0,79 %	-0,65 %	-0,82 %	4,88 %	6,54 %	1,60 %	1,27 %
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	83,05 %	3,74 %	0,57 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %	3,44 %		

Regionální rozdělení

Turecko	32,89 %
Rusko	27,12 %
Polsko	6,67 %
Kazachstán	5,45 %
Čína	4,76 %
Hongkong	4,22 %
Česká republika	2,76 %
Ostatní	10,60 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	36,01 %
Nemovitostní společnosti	8,12 %
Státy a mezinárodní inst.	7,28 %
Těžební průmysl	6,85 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,71 %
Ropný a plynárenský průmysl	4,85 %
Domácí potřeby	4,18 %
Chemický průmysl	4,06 %
Ostatní	17,42 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	94,48 %
Peněžní prostředky	5,52 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	8,74 %
BB	82,84 %
B	2,90 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	34,53 %
1-3 roky	52,89 %
3-5 let	11,79 %
Variabilní dluhopisy	0,80 %

Měnové rozdělení

USD	65,23 %
EUR	27,04 %
CZK	7,73 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	4,32 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	4,22 %	BB	Nemovitostní společnosti
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,18 %	BB	Domácí potřeby
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	4,11 %	BB+	Těžební průmysl
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	4,11 %	BB+	Bankovníctví
SYNTHOS FIN 4 30/9/2021 C18	EUR	4,05 %	BB	Chemický průmysl
YAPI 5.25 03/12/2018	USD	3,90 %	BB	Bankovníctví
COCA-COLA ICECEK AS 4.75 01/10/2018	USD	3,82 %	BB+	Nápojový průmysl
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	3,61 %	BB	Bankovníctví
ALFA BANK 5 27/11/2018	USD	3,54 %	BB+	Bankovníctví
Celkem		39,86 %		

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.