



GENERALI
INVESTMENTS

Září 2018

Ukazatele fondu k 30.9.2018

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	6 011 836 335 CZK
Hodnota PL	1,9954 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0429 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,9784 CZK
Počet titulů v portfoliu	56
Volatilita (3 roky p.a.)	1,61 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,62
Hrubý výnos do splatnosti	4,73 % 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

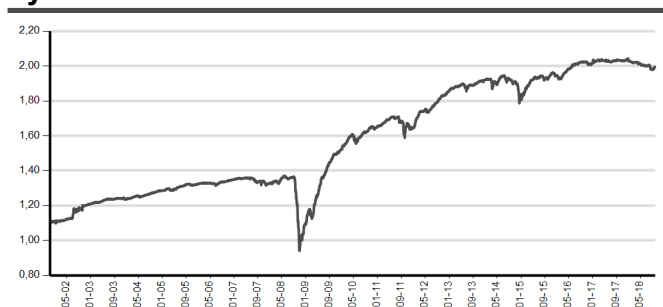
Investiční strategie

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	0,73 %	-0,18 %	-1,21 %	-1,62 %	-1,78 %	3,74 %	5,09 %	1,23 %	1,00 %
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	81,27 %	3,59 %	0,57 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %	3,44 %		

www.generali-investments.cz

Infolist fondu

Regionální rozdělení

Turecko	19,55 %
Rusko	14,25 %
Česká republika	13,67 %
Čína	8,51 %
Polsko	6,86 %
Spojené státy americké	4,61 %
Hongkong	4,39 %
Ostatní	23,34 %

Sektorové rozdělení

Bankovnictví	20,22 %
Státy a mezinárodní inst.	15,54 %
Nemovitostní společnosti	14,06 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,84 %
Automobilový průmysl	5,17 %
Těžební průmysl	4,66 %
Telekomunikace	4,48 %
Domácí potřeby	4,27 %
Ostatní	20,95 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	83,87 %
Státní dluhopisy	11,31 %
Peněžní prostředky	4,82 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	8,78 %
BBB	13,89 %
BB	54,69 %
B	17,80 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	18,21 %
1-3 roky	54,81 %
3-5 let	9,95 %
5+ let	2,49 %
Variabilní dluhopisy	14,53 %

Měnové rozdělení

USD	61,75 %
EUR	20,90 %
CZK	17,35 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	8,78 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	4,39 %	BB	Nemovitostní společnosti
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,27 %	BB	Domácí potřeby
SYNTHOS FIN 4 30/9/2021 C18	EUR	4,11 %	BB	Chemický průmysl
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,80 %	BB	Telekomunikace
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,70 %	BB+	Těžební průmysl
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	3,47 %	B+	Bankovnictví
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	3,43 %	BB	Bankovnictví
COUNTRY GARDEN HLDGS 7.25 04/04/2021 C18	USD	3,31 %	BB	Nemovitostní společnosti
SINO OCEAN LAND L+230 31/07/2021	USD	3,30 %	BBB-	Nemovitostní společnosti
Celkem		42,56 %		

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.