



GENERALI
INVESTMENTS

Říjen 2018
Ukazatele fondu k 31.10.2018

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	6 004 618 973 CZK
Hodnota PL	1,9990 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0429 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,9784 CZK
Počet titulů v portfoliu	54
Volatilita (3 roky p.a.)	1,60 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,75
Hrubý výnos do splatnosti	4,98 % 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

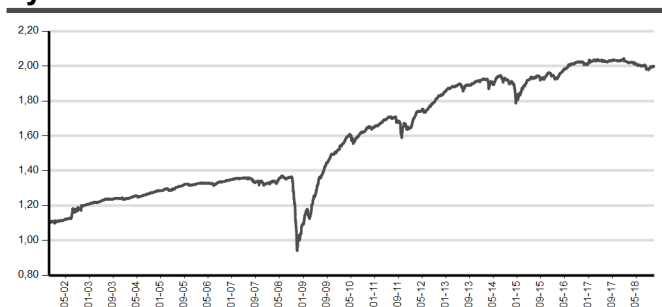
Investiční strategie

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	0,18 %	-0,31 %	-0,79 %	-1,44 %	-1,58 %	2,62 %	4,63 %	0,87 %	0,91 %
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	81,60 %	3,58 %	0,57 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %	3,44 %		

Regionální rozdělení

Turecko	17,80 %
Rusko	15,10 %
Česká republika	11,90 %
Čína	8,97 %
Spojené státy americké	5,36 %
Hongkong	4,46 %
Kazachstán	4,20 %
Ostatní	20,91 %

Sektorové rozdělení

Bankovnictví	18,24 %
Nemovitostní společnosti	14,23 %
Státy a mezinárodní inst.	14,06 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,83 %
Automobilový průmysl	5,82 %
Těžební průmysl	4,81 %
Telekomunikace	4,55 %
Domácí potřeby	4,49 %
Ostatní	16,67 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	79,04 %
Peněžní prostředky	11,29 %
Státní dluhopisy	9,67 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	6,35 %
BBB	14,77 %
BB	53,73 %
B	13,86 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	22,85 %
1-3 roky	52,95 %
3-5 let	6,37 %
5+ let	4,93 %
Variabilní dluhopisy	12,90 %

Měnové rozdělení

USD	58,69 %
EUR	25,29 %
CZK	16,02 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	6,35 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,49 %	BB	Domácí potřeby
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	4,46 %	BB	Nemovitostní společnosti
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,87 %	BB+	Telekomunikace
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,80 %	BB+	Těžební průmysl
SEVERSTAL OAO 3.85 27/08/2021	USD	3,65 %	BBB-	Ocelářství
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	3,59 %	BB	Bankovnictví
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	3,58 %	B+	Bankovnictví
SINO OCEAN LAND L+230 31/07/2021	USD	3,41 %	BBB-	Nemovitostní společnosti
COUNTRY GARDEN HLDGS 7.25 04/04/2021 C18	USD	3,27 %	BB	Nemovitostní společnosti
Celkem		40,48 %		

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.