



GENERALI
INVESTMENTS

Březen 2019
Ukazatele fondu k 31.3.2019

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	6 136 931 436 CZK
Hodnota PL	2,0341 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0392 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,9784 CZK
Počet titulů v portfoliu	57
Volatilita (3 roky p.a.)	1,55 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,65
Hrubý výnos do splatnosti	4,46 % 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

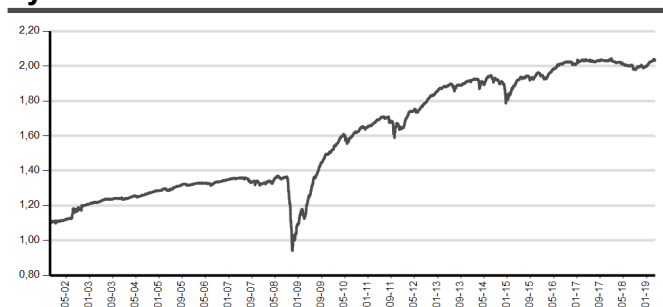
Investiční strategie

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	0,30 %	1,79 %	1,94 %	1,79 %	0,70 %	3,53 %	6,79 %	1,16 %	1,32 %
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Fond	84,78 %	3,60 %	-1,47 %	0,57 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %		

Regionální rozdělení

Turecko	28,93 %
Rusko	15,43 %
Čína	13,08 %
Spojené státy americké	7,44 %
Česká republika	6,62 %
Kazachstán	5,12 %
Jihoafrická republika	3,84 %
Ostatní	15,82 %

Sektorové rozdělení

Bankovnictví	19,65 %
Nemovitostní společnosti	12,32 %
Těžební průmysl	7,55 %
Státy a mezinárodní inst.	6,91 %
Automobilový průmysl	6,46 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,86 %
Holdingské společnosti	5,36 %
Telekomunikace	4,94 %
Ostatní	27,22 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	91,54 %
Státní dluhopisy	4,72 %
Peněžní prostředky	3,74 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	15,00 %
BB	66,84 %
B	14,43 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	22,03 %
1-3 roky	51,45 %
3-5 let	11,41 %
5+ let	6,99 %
Variabilní dluhopisy	8,13 %

Měnové rozdělení

USD	61,85 %
EUR	28,97 %
CZK	9,18 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
TURKEY GB 5.125 18/5/2020 EUR	EUR	4,72 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,48 %	BB	Domácí potřeby
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	4,31 %	BB	Bankovnictví
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,91 %	BB+	Telekomunikace
ALFA BANK 7.75 28/04/2021	USD	3,90 %	BB+	Bankovnictví
SINO OCEAN LAND L+230 31/07/2021	USD	3,89 %	BBB-	Nemovitostní společnosti
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,84 %	BB+	Těžební průmysl
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	3,71 %	BBB-	Těžební průmysl
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	3,56 %	B+	Bankovnictví
JBS INV 7.25 03/04/2024 C19	USD	3,52 %	BB-	Potravinářství
Celkem		39,83 %		

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