



GENERALI
INVESTMENTS

Duben 2019
Ukazatele fondu k 30.4.2019

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	6 070 003 909 CZK
Hodnota PL	2,0426 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0426 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	1,71
Hrubý výnos do splatnosti	4,35 % 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

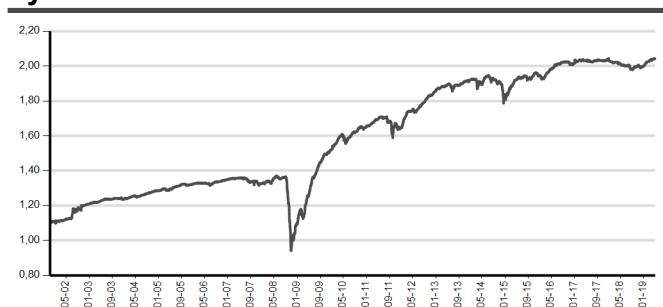
Investiční strategie

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	0,42 %	1,04 %	2,18 %	2,22 %	1,37 %	2,95 %	7,83 %	0,97 %	1,52 %
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Fond	85,56 %	3,60 %	-1,47 %	0,57 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %		

Regionální rozdělení

Turecko	27,95 %
Čína	15,10 %
Rusko	11,36 %
Spojené státy americké	7,12 %
Česká republika	6,69 %
Kazachstán	5,27 %
Jihoafrická republika	3,79 %
Ostatní	16,05 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	17,87 %
Nemovitostní společnosti	14,12 %
Automobilový průmysl	6,21 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,77 %
Holdingové společnosti	5,41 %
Státy a mezinárodní inst.	5,17 %
Těžební průmysl	4,96 %
Telekomunikace	4,86 %
Ostatní	28,97 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	88,58 %
Peněžní prostředky	6,66 %
Státní dluhopisy	4,76 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	0,90 %
BBB	10,82 %
BB	71,95 %
B	9,67 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	27,97 %
1-3 roky	44,41 %
3-5 let	16,01 %
5+ let	3,42 %
Variabilní dluhopisy	8,20 %

Měnové rozdělení

USD	60,01 %
EUR	30,59 %
CZK	9,40 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
TURKEY GB 5.125 18/5/2020 EUR	EUR	4,76 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,54 %	BB	Domácí potřeby
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	4,38 %	BB	Bankovníctví
ALFA BANK 7.75 28/04/2021	USD	3,94 %	BB+	Bankovníctví
SINO OCEAN LAND L+230 31/07/2021	USD	3,88 %	BBB-	Nemovitostní společnosti
JBS INV 7.25 03/04/2024 C19	USD	3,84 %	BB-	Potravinářství
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,83 %	BB+	Telekomunikace
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,79 %	BB+	Těžební průmysl
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	3,59 %	B+	Bankovníctví
TUPRAS 4.5 18/10/2024	USD	3,42 %	BB	Ropný a plynárenský průmysl
Celkem		39,96 %		

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.