



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Červenec 2019**  
Ukazatele fondu k 31.7.2019

## Fond korporátních dluhopisů (Corporate Bonds Fund, Generali Invest CEE plc)

Komodity

### Základní údaje

ISIN	IE00B4362Q21
Typ fondu	Dluhopisový
Měna	EUR
Domicil	Irsko
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, IS, a.s.
Portfolio manažer	Daniel Kukačka
Auditor	Ernst & Young
Depozitář	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
Datum zahájení prodeje	15.2.2010
Bloomberg kód	GPICOB ID
Majetek ve fondu	50 404 733 EUR
Hodnota PL	13,62 EUR
Nejvyšší hodnota PL za 12M	13,64 EUR
Nejnižší hodnota PL za 12M	13,23 EUR
Počet titulů v portfoliu	54
Volatilita (3 roky p.a.)	1,13 %
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,78
Hrubý výnos do splatnosti	4,15 % p.a.

### Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1 %
Výstupní poplatek	0 %
Manažerský poplatek	1,6 %
Celková nákladovost (TER)	1,86 %

### Ostatní

Minimální investice	10 EUR
Oceňování	Denně

Akcie

Mix

Dluhopisy

### Rizikový stupeň (SRRI)

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

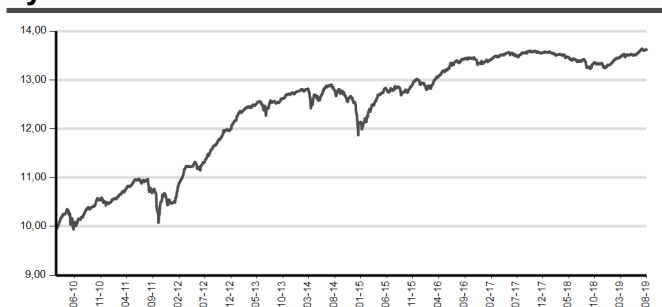
### Investiční strategie

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	0,00 %	0,67 %	1,34 %	2,25 %	1,49 %	2,02 %	6,49 %	0,67 %	1,26 %
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Fond	36,88 %	3,37 %	-1,77 %	1,35 %	3,48 %	6,51 %	-4,93 %		

## Regionální rozdělení

Turecko	26,65 %
Čína	20,98 %
Rusko	9,85 %
Spojené státy americké	7,69 %
Česká republika	7,46 %
Kazachstán	4,46 %
Řecko	4,24 %
Ostatní	14,56 %

## Sektorové rozdělení

Nemovitostní společnosti	15,68 %
Bankovníctví	14,74 %
Automobilový průmysl	6,42 %
Finanční služby (diverzifikované)	6,38 %
Telekomunikace	6,33 %
Holdingové společnosti	5,63 %
Státy a mezinárodní inst.	4,63 %
Domácí potřeby	4,11 %
Ostatní	31,98 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	91,74 %
Peněžní prostředky	4,11 %
Státní dluhopisy	4,10 %
Akcie	0,05 %

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	1,05 %
BBB	12,34 %
BB	57,05 %
B	25,39 %

## Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	35,80 %
1-3 roky	31,86 %
3-5 let	19,53 %
5+ let	4,80 %
Variabilní dluhopisy	7,95 %

## Měnové rozdělení

USD	65,28 %
EUR	26,56 %
CZK	8,16 %
PLN	0,01 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,11 %	B+	Domácí potřeby
TURKEY GB 5.125 18/5/2020 EUR	EUR	4,10 %	BB-	Státy a mezinárodní inst.
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	4,09 %	BB	Bankovníctví
JBS INV 7.25 03/04/2024 C19	USD	3,93 %	BB-	Potravinářství
MERSIN ULUS LIMAN 5.875 12/08/2020	USD	3,84 %	B+	Komerční služby
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,83 %	BB+	Telekomunikace
ALFA BANK 7.75 28/04/2021	USD	3,78 %	BB+	Bankovníctví
SINO OCEAN LAND L+230 31/07/2021	USD	3,57 %	BBB-	Nemovitostní společnosti
TUPRAS 4.5 18/10/2024	USD	3,49 %	B+	Ropný a plynárenský průmysl
CHINA OIL AND GAS GROUP 5 07/05/2020	USD	3,24 %	BB	Plynárenství
<b>Celkem</b>		<b>37,99 %</b>		

### 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](http://www.generali-investments.cz), v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.