



GENERALI
INVESTMENTS

Říjen 2019

Ukazatele fondu k 31.10.2019

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	6 149 530 277 CZK
Hodnota PL	2,0792 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0792 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,9875 CZK
Počet titulů v portfoliu	58
Volatilita (3 roky p.a.)	1,52 %
Průměrný rating	BB
Macaulayova durace bondů	1,52
Hrubý výnos do splatnosti bondů	3,88 % 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

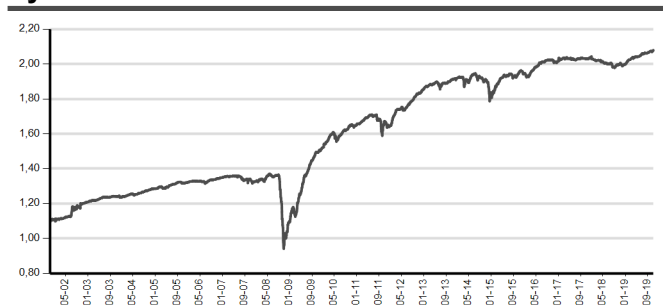
Investiční strategie

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	0,27 %	0,73 %	1,79 %	4,05 %	4,01 %	2,77 %	8,80 %	0,92 %	1,70 %
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Fond	88,88 %	3,60 %	-1,47 %	0,57 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %		

www.generali-investments.cz

Infolist fondu

Regionální rozdělení

Čína	20,02 %
Turecko	19,51 %
Rusko	12,81 %
Česká republika	7,49 %
Spojené státy americké	6,00 %
Kazachstán	4,97 %
Řecko	3,51 %
Ostatní	12,40 %

Sektorové rozdělení

Nemovitostní společnosti	14,11 %
Bankovníctví	13,32 %
Automobilový průmysl	6,77 %
Finanční služby (diverzifikované)	5,89 %
Telekomunikace	5,61 %
Komerční služby	4,06 %
Holdingové společnosti	3,93 %
Těžební průmysl	3,38 %
Ostatní	29,63 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	83,89 %
Peněžní prostředky	13,30 %
Státní dluhopisy	2,82 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	0,87 %
BBB	15,29 %
BB	48,52 %
B	21,39 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	47,01 %
1-3 roky	26,15 %
3-5 let	16,58 %
5+ let	2,19 %
Variabilní dluhopisy	8,07 %

Měnové rozdělení

USD	70,49 %
EUR	19,37 %
CZK	10,14 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	4,31 %	BB	Bankovníctví
MERSIN ULUS LIMAN 5.875 12/08/2020	USD	4,06 %	B+	Komerční služby
ALFA BANK 7.75 28/04/2021	USD	3,87 %	BB+	Bankovníctví
SINO OCEAN LAND L+230 31/07/2021	USD	3,80 %	BBB-	Nemovitostní společnosti
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,74 %	BB+	Telekomunikace
SHIMAO PROPERTY HLDGS 6.375 15/10/2021	USD	3,39 %	BBB-	Nemovitostní společnosti
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	3,08 %	B+	Domácí potřeby
LENOVO 4.75 29/03/2023	USD	3,00 %	BB	Počítače
IPF 5.75 7/4/2021	EUR	2,89 %	BB	Finanční služby (diverzifikované)
TUPRAS 4.5 18/10/2024	USD	2,83 %	B+	Ropný a plynárenský průmysl
Celkem		34,97 %		

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.