



GENERALI
INVESTMENTS

Prosinec 2019
Ukazatele fondu k 31.12.2019

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	6 279 165 205 CZK
Hodnota PL	2,0914 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,0920 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,9983 CZK
Počet titulů v portfoliu	56
Volatilita (3 roky p.a.)	1,48 %
Průměrný rating	BB
Macaulayova durace bondů	1,62
Hrubý výnos do splatnosti bondů	3,50 % 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

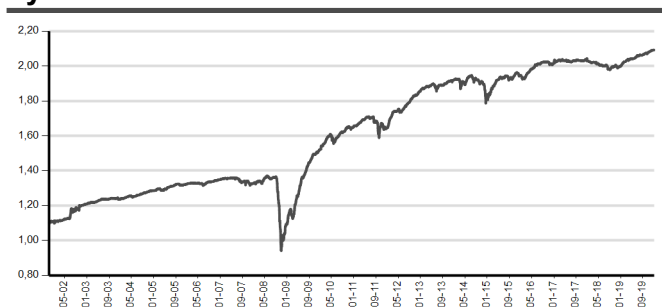
Investiční strategie

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	0,23 %	0,85 %	1,66 %	4,66 %	4,66 %	3,70 %	13,82 %	1,22 %	2,62 %
	Od založení	Od založení p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Fond	89,99 %	3,60 %	-1,47 %	0,57 %	3,65 %	5,90 %	-4,27 %		

Regionální rozdělení

Čína	20,17 %
Turecko	17,87 %
Rusko	12,71 %
Spojené státy americké	6,98 %
Česká republika	5,37 %
Kazachstán	5,02 %
Řecko	4,15 %
Ostatní	12,67 %

Sektorové rozdělení

Nemovitostní společnosti	13,89 %
Bankovníctví	13,18 %
Automobilový průmysl	6,05 %
Telekomunikace	5,49 %
Státy a mezinárodní inst.	4,89 %
Finanční služby (diverzifikované)	4,02 %
Holdingové společnosti	3,83 %
Těžební průmysl	3,67 %
Ostatní	29,91 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	80,23 %
Peněžní prostředky	15,06 %
Státní dluhopisy	4,71 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	0,85 %
BBB	14,88 %
BB	48,12 %
B	21,07 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	42,74 %
1-3 roky	29,61 %
3-5 let	16,54 %
5+ let	3,28 %
Variabilní dluhopisy	7,83 %

Měnové rozdělení

USD	68,76 %
EUR	17,15 %
CZK	14,09 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	4,21 %	BB	Bankovníctví
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	4,08 %	BB+	Telekomunikace
TURKEY GB 5.125 18/5/2020 EUR	EUR	4,02 %	B+	Státy a mezinárodní inst.
ALFA BANK 7.75 28/04/2021	USD	3,78 %	BB+	Bankovníctví
SINO OCEAN LAND L+230 31/07/2021	USD	3,72 %	BBB-	Nemovitostní společnosti
SHIMAO PROPERTY HLDGS 6.375 15/10/2021 C20	USD	3,31 %	BBB-	Nemovitostní společnosti
IPF 5.75 7/4/2021	EUR	2,97 %	BB	Finanční služby (diverzifikované)
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	2,94 %	B+	Domácí potřeby
LENOVO 4.75 29/03/2023	USD	2,94 %	BB	Počítače
TUPRAS 4.5 18/10/2024	USD	2,82 %	B+	Ropný a plynárenský průmysl
Celkem		34,80 %		

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.