



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**November 2016**  
Údaje o fonde k 30. 11. 2016

## Generali Corporate Bonds Fund (skôr Fond korporátnych dlhopisov)

Komodity

### Základné údaje

<b>ISIN</b>	IE00B4362Q21
<b>Typ fondu</b>	Dlhopisový
<b>Mena</b>	EUR
<b>Domicil</b>	Írsko
<b>Správca</b>	Generali Investments CEE, IS, a.s.
<b>Portfólio manažér</b>	Daniel Kukačka
<b>Audítor</b>	Ernst & Young
<b>Depozitár</b>	RBC Investor Services Bank S.A.
<b>Dátum začiatku predaja</b>	15. 2. 2010
<b>Bloomberg kód</b>	GPICOB ID
<b>Majetok vo fonde</b>	32 083 943 EUR
<b>Hodnota PL</b>	13,35 EUR
<b>Najvyššia hodnota PL za 12M</b>	13,46 EUR
<b>Najnižšia hodnota PL za 12M</b>	12,80 EUR
<b>Počet titulov v portfóliu</b>	40
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	2,55 %
<b>Priemerný rating</b>	BB+
<b>Modifikovaná dĺžka</b>	2,19
<b>Hrubý výnos do splatnosti</b>	4,05 % p.a.

Akcie

Mix

Dlhopisy

### Poplatky a náklady

<b>Vstupný poplatok</b>	0 - 1 %
<b>Výstupný poplatok</b>	0 %
<b>Manažérsky poplatok</b>	1,6 %
<b>Celková nákladovosť (TER)</b>	2,13 %

### Ostatné

<b>Minimálna investícia</b>	10 EUR
<b>Oceňovanie</b>	Denne

### Rizikový stupeň (SRRI)

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

### Minimálny investičný horizont

viac ako 3 roky

### Investičná stratégia

Fond je vhodný pre menej konzervatívnych investorov, ktorí môžu uložiť svoje voľné finančné prostriedky najmenej na dobu 3 rokov a hľadajú vyšší výnos, než aký ponúka domáci trh dlhopisov. Portfólio fondu obsahuje kvalitné korporátne dlhopisy prevažne z krajín strednej a východnej Európy, kde má skupina Generali silné analytické pokrytie. Menové riziko je tu zaistované. Vďaka kreditnému riziku je výška zhodnotenia spravidla vyššie ako u štátnych dlhopisov. Citlivosť portfólia na pohyb úrokových sadzieb je nízka.



Daniel Kukačka  
Portfólio manažér

### Výkonnosť fondu od založenia



### Výkonnosť

	1 mesiac	3 mesiace	6 mesiacov	Od začiatku roka	1 rok	3 roky	5 rokov	3 roky p.a.	5 rokov p.a.
Fond	-0,67 %	-0,60 %	0,83 %	3,25 %	2,61 %	4,87 %	27,51 %	1,60 %	4,97 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2015	2014	2013	2012	2011		
Fond	34,17 %	4,42 %	6,51 %	-4,93 %	4,93 %	16,02 %	-0,10 %		

[www.generali-investments.sk](http://www.generali-investments.sk)

Infolist fondu

## Regionálne rozloženie

Turecko	22,42 %
Kazachstan	20,96 %
Rusko	19,94 %
Čína	7,38 %
Poľsko	5,76 %
Spojené štáty americké	4,53 %
Chorvátsko	4,15 %
Ostatní	10,87 %

## Sektorové rozloženie

Bankovníctvo	36,71 %
Štáty a mezinárodné inšt.	12,71 %
Ropný a plynárenský priemysel	7,70 %
Automobilový priemysel	7,59 %
Spoločnosti s nehnuteľnosťami	7,38 %
Ťažobný priemysel	6,23 %
Finančné služby (diverzifikované)	5,76 %
Doprava	3,45 %
Ostatní	8,49 %

## Rozdelenie podľa typu aktív

Korporátne dlhopisy	91,86 %
Štátne dlhopisy	4,15 %
Peňažné prostriedky	3,99 %

## Rozdelenie podľa ratingu

BBB	13,87 %
BB	76,25 %
B	5,75 %
CCC	0,15 %

## Rozdelenie podľa splatnosti

0-1 rok	9,44 %
1-3 roky	55,84 %
3-5 rokov	26,91 %
5+ rokov	4,56 %
Variabilné dlhopisy	3,26 %

## Menové rozdelenie

USD	61,98 %
EUR	33,51 %
CZK	4,51 %
PLN	0,00 %

Najvýznamnejšia pozícia	Mena	Podiel (%)	Rating	Sektor
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	4,36 %	BB+	Štáty a mezinárodné inšt.
SHIMAO PPTY 6.625 14/1/2020 C17	USD	4,35 %	BB	Spoločnosti s nehnuteľnosťami
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	4,30 %	BB+	Ťažobný priemysel
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	4,21 %	BB+	Štáty a mezinárodné inšt.
CROATIA GOV 6.75 5/11/2019 USD	USD	4,15 %	BB	Štáty a mezinárodné inšt.
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	3,85 %	BB+	Bankovníctvo
FIAT CHRYSLER FIN 6.625 15/03/2018	EUR	3,82 %	BB-	Automobilový priemysel
NOMOS CAP 7.25 25/4/2018 B	USD	3,81 %	BB-	Bankovníctvo
ALFA BANK 5 27/11/2018	USD	3,60 %	BB	Bankovníctvo
KAZAK TEMIR ZHOLY 6.375 6/10/2020	USD	3,45 %	BBB-	Doprava
<b>Celkom</b>		<b>39,88 %</b>		

### Upozornenie:

Hodnota investície môže v priebehu investičného obdobia kolísat a pokiaľ nie je uvedené inak, návratnosť pôvodne investovanej čiastky nie je zaručená. Minulá výkonnosť investičných fondov nie je zárukou budúcich výnosov. Skutočný výnos je závislý na vývoji na kapitálových trhoch a nie je zaručený. Podrobné informácie vrátane informácií o poplatkoch a rizikách nájdete v kľúčových informáciách pre investorov, a/alebo v štatúte/prospekte fondu, ktoré sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti [www.generali-investments.sk](http://www.generali-investments.sk), v listinnej podobe v sídle spoločnosti alebo na jej kontaktnom mieste a ďalej tiež u zmluvných partneroch spoločnosti.