



GENERALI
INVESTMENTS

Január 2017
Údaje o fonde k 31. 1. 2017

Generali Corporate Bonds Fund (skôr Fond korporátnych dlhopisov)

Komodity

Základné údaje

ISIN	IE00B4362Q21
Typ fondu	Dlhopisový
Mena	EUR
Domicil	Írsko
Správca	Generali Investments CEE, IS, a.s.
Portfólio manažér	Daniel Kukačka
Audítor	Ernst & Young
Depozitár	RBC Investor Services Bank S.A.
Dátum začiatku predaja	15. 2. 2010
Bloomberg kód	GPICOB ID
Majetok vo fonde	34 387 918 EUR
Hodnota PL	13,41 EUR
Najvyššia hodnota PL za 12M	13,46 EUR
Najnižšia hodnota PL za 12M	12,82 EUR
Počet titulov v portfóliu	35
Volatilita (3 roky p.a.)	2,57 %
Priemerný rating	BB
Modifikovaná durácia	1,98
Hrubý výnos do splatnosti	3,55 % p.a.

Akcie

Mix

Dlhopisy

Poplatky a náklady

Vstupný poplatok	0 - 1 %
Výstupný poplatok	0 %
Manažérsky poplatok	1,6 %
Celková nákladovosť (TER)	2,15 %

Ostatné

Minimálna investícia	10 EUR
Oceňovanie	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	0,22 %	-0,22 %	0,45 %	0,22 %	4,11 %	5,01 %	23,48 %	1,64 %	4,30 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2016	2015	2014	2013	2012		
Fond	34,77 %	4,38 %	3,48 %	6,51 %	-4,93 %	4,93 %	16,02 %		

www.generali-investments.sk

Infolist fondu

Regionálne rozloženie

Turecko	22,28 %
Rusko	19,46 %
Kazachstan	17,53 %
Čína	6,73 %
Chorvátsko	5,36 %
Poľsko	3,94 %
Brazília	2,62 %
Ostatní	6,57 %

Sektorové rozloženie

Bankovníctvo	32,72 %
Štáty a mezinárodné inšt.	13,49 %
Ropný a plynárenský priemysel	8,12 %
Spoločnosti s nehnuteľnosťami	6,73 %
Automobilový priemysel	5,70 %
Ťažobný priemysel	4,04 %
Finančné služby (diverzifikované)	3,94 %
Doprava	3,25 %
Ostatní	6,50 %

Rozdelenie podľa typu aktív

Korporátne dlhopisy	79,13 %
Peňažné prostriedky	15,51 %
Štátne dlhopisy	5,36 %

Rozdelenie podľa ratingu

BBB	8,50 %
BB	72,03 %
B	3,97 %

Rozdelenie podľa splatnosti

0-1 rok	13,40 %
1-3 roky	50,88 %
3-5 rokov	19,34 %
5+ rokov	15,51 %
Variabilné dlhopisy	0,87 %

Menové rozdelenie

USD	62,82 %
EUR	32,79 %
CZK	4,39 %
PLN	0,00 %

Najvýznamnejšia pozícia	Mena	Podiel (%)	Rating	Sektor
CROATIA GOV 6.75 5/11/2019 USD	USD	5,36 %	BB	Štáty a mezinárodné inšt.
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	4,27 %	BB+	Bankovníctvo
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	4,20 %	BB+	Štáty a mezinárodné inšt.
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	4,04 %	BB+	Ťažobný priemysel
ALFA BANK 5 27/11/2018	USD	3,93 %	BB	Bankovníctvo
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,93 %	BB+	Štáty a mezinárodné inšt.
SHIMAO PPTY 6.625 14/1/2020 C17	USD	3,91 %	BB	Spoločnosti s nehnuteľnosťami
TUPRAS 4.125 2/5/2018	USD	3,55 %	BB+	Ropný a plynárenský priemysel
NOMOS CAP 7.25 25/4/2018 B	USD	3,55 %	BB-	Bankovníctvo
KAZAK TEMIR ZHOLY 6.375 6/10/2020	USD	3,25 %	BBB-	Doprava
Celkom		40,00 %		

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, v listinnej podobe v sídle spoločnosti alebo na jej kontaktnom mieste a ďalej tiež u zmluvných partneroch spoločnosti.