GENERALI INVESTMENTS

Apríl 2018
Údaje o fonde k 30. 4. 2018

Generali Corporate Bonds Fund (skôr Fond korporátnych dlhopisov)

Komodity | Akcie | Mix | Dlhopisy

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	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
Dátum začiatku predaja	15. 2. 2010
Bloomberg kód	GPICOBE ID
Majetok vo fonde	47 664 371 EUR
Hodnota PL	13,47 EUR
Najvyššia hodnota PL za 12M	13,60 EUR
Najnižšia hodnota PL za 12M	13,45 EUR
Počet titulov v portfóliu	39
Volatilita (3 roky p.a.)	1,37 %
Priemerný rating	BB
Modifikovaná durácia	1,65
Hrubý výnos do splatnosti	3,75 % p.a.

Poplatky a náklady

Vstupný poplatok	0 - 1 %
Výstupný poplatok	0 %
Manažérsky poplatok	1,6 %
Celková nákladovosť (TER)	2,11 %

Ostatné

Minimálna investícia	10 EUR
Oceňovanie	Denne

Rizikový stupeň (SRRI)

1	2	**3**	4	5	6	7

Minimálny investičný horizont

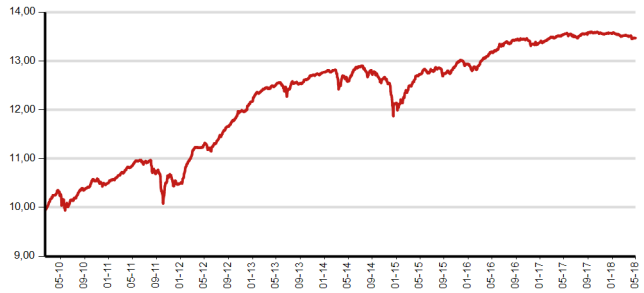
viac ako 3 roky

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 zaisťované. 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	-0,30 %	-0,59 %	-0,74 %	-0,66 %	-0,52 %	5,90 %	7,67 %	1,93 %	1,49 %

	Od založenia	Od založenia p.a.	2017	2016	2015	2014	2013
Fond	35,38 %	3,76 %	1,35 %	3,48 %	6,51 %	-4,93 %	4,93 %

Regionálne rozloženie

Turecko	32,03 %
Rusko	25,70 %
Poľsko	7,06 %
Čína	5,71 %
Kazachstan	4,39 %
Hong Kong	4,12 %
Juhoafrická republika	2,99 %
Ostatní	11,44 %

Sektorové rozloženie

Bankovníctvo	31,61 %
Spoločnosti s nehnuteľnosťami	8,42 %
Štáty a mezinárodné inšt.	7,72 %
Ťažobný priemysel	7,13 %
Finančné služby (diverzifikované)	6,58 %
Ropný a plynárenský priemysel	4,45 %
Chemický priemysel	4,26 %
Domáce potreby	4,05 %
Ostatní	19,22 %

Rozdelenie podľa typu aktív

Korporátne dlhopisy	93,43 %
Peňažné prostriedky	6,57 %

Rozdelenie podľa ratingu

BBB	6,71 %
BB	82,04 %
B	4,68 %

Rozdelenie podľa splatnosti

0-1 rok	35,97 %
1-3 roky	50,98 %
3-5 rokov	13,04 %

Menové rozdelenie

USD	60,25 %
EUR	36,18 %
CZK	3,57 %
PLN	0,00 %

Najvýznamnejšia pozícia	Mena	Podiel (%)	Rating	Sektor
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	4,61 %	BB+	Bankovníctvo
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	4,39 %	BB-	Štáty a mezinárodné inšt.
SYNTHOS FIN 4 30/9/2021 C18	EUR	4,26 %	BB	Chemický priemysel
ALFA BANK 5 27/11/2018	USD	4,25 %	BB+	Bankovníctvo
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	4,14 %	BB+	Ťažobný priemysel
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	4,12 %	BB	Spoločnosti s nehnuteľnosťami
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,05 %	BB	Domáce potreby
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	3,83 %	BB	Bankovníctvo
COCA-COLA ICECEK AS 4.75 01/10/2018	USD	3,65 %	BB+	Nápojový priemysel
TUPRAS 4.125 2/5/2018	USD	3,61 %	BB+	Ropný a plynárenský priemysel
Celkom		**40,91 %**		

Upozornenie:

Hodnota investície môže v priebehu investičného obdobia kolísať 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.