



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**November 2018**  
Údaje o fonde k 30. 11. 2018

## Generali Corporate Bonds Fund

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>	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
<b>Dátum začiatku predaja</b>	15. 2. 2010
<b>Bloomberg kód</b>	GPICOB ID
<b>Majetok vo fonde</b>	47 314 524 EUR
<b>Hodnota PL</b>	13,26 EUR
<b>Najvyššia hodnota PL za 12M</b>	13,58 EUR
<b>Najnižšia hodnota PL za 12M</b>	13,23 EUR
<b>Počet titulov v portfóliu</b>	42
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	1,30 %
<b>Priemerný rating</b>	BB
<b>Modifikovaná durácia</b>	1,92
<b>Hrubý výnos do splatnosti</b>	5,70 % p.a.

### 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>	2,11 %

### Ostatné

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

Akcie

Mix

Dlhopisy

### Rizikový stupeň (SRRI)

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

### Minimálny investičný horizont

viac ako 3 roky

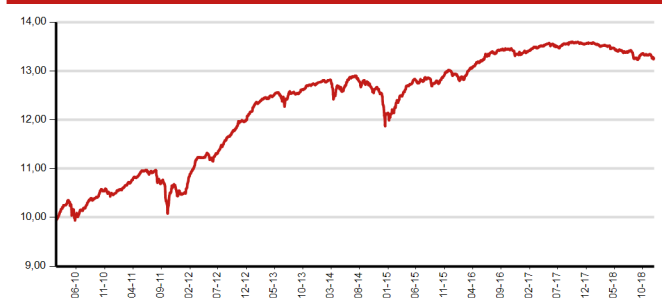
### Investičná stratégia

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	-0,45 %	0,15 %	-1,27 %	-2,21 %	-2,21 %	1,92 %	4,16 %	0,64 %	0,82 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	33,27 %	3,32 %	1,35 %	3,48 %	6,51 %	-4,93 %	4,93 %		

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

Infolist fondu

## Regionálne rozloženie

Turecko	22,39 %
Rusko	11,81 %
Čína	9,97 %
Česká republika	6,41 %
Spojené štáty americké	6,41 %
Hong Kong	4,28 %
Grécko	4,05 %
Ostatní	25,10 %

## Sektorové rozloženie

Bankovníctvo	16,35 %
Spoločnosti s nehnuteľnosťami	13,40 %
Štáty a mezinárodné inšt.	12,13 %
Automobilový priemysel	7,27 %
Finančné služby (diverzifikované)	6,35 %
Telekomunikácie	5,06 %
Domáce potreby	4,14 %
Ťažobný priemysel	3,86 %
Ostatní	21,87 %

## Rozdelenie podľa typu aktív

Korporátne dlhopisy	85,02 %
Peňažné prostriedky	9,57 %
Štátne dlhopisy	5,41 %

## Rozdelenie podľa ratingu

BBB	13,16 %
BB	59,62 %
B	16,18 %

## Rozdelenie podľa splatnosti

0-1 rok	21,23 %
1-3 roky	54,99 %
3-5 rokov	9,39 %
5+ rokov	7,07 %
Variabilné dlhopisy	7,32 %

## Menové rozdelenie

USD	61,67 %
EUR	29,40 %
CZK	8,93 %
PLN	0,01 %

Najvýznamnejšia pozícia	Mena	Podiel (%)	Rating	Sektor
TURKEY GB 5.125 18/5/2020 EUR	EUR	4,42 %	BB-	Štáty a mezinárodné inšt.
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	4,28 %	BB	Spoločnosti s nehnuteľnosťami
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,14 %	BB	Domáce potreby
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	3,98 %	BB	Bankovníctvo
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,96 %	BB+	Telekomunikácie
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,86 %	BB+	Ťažobný priemysel
SEVERSTAL OAO 3.85 27/08/2021	USD	3,79 %	BBB-	Oceliarsstvo
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	3,72 %	B+	Bankovníctvo
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,52 %	B+	Štáty a mezinárodné inšt.
MAGYAR EXP-IMP BK 4 30/01/2020	USD	3,20 %	BBB-	Štáty a mezinárodné inšt.
<b>Celkom</b>		<b>38,88 %</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.