



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Apríl 2019**  
Údaje o fonde k 30. 4. 2019

## 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>	49 125 227 EUR
<b>Hodnota PL</b>	13,53 EUR
<b>Najvyššia hodnota PL za 12M</b>	13,53 EUR
<b>Najnižšia hodnota PL za 12M</b>	13,23 EUR
<b>Počet titulov v portfóliu</b>	45
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	1,20 %
<b>Priemerný rating</b>	BB
<b>Modifikovaná durácia</b>	1,78
<b>Hrubý výnos do splatnosti</b>	4,46 % 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>	1,86 %

### 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



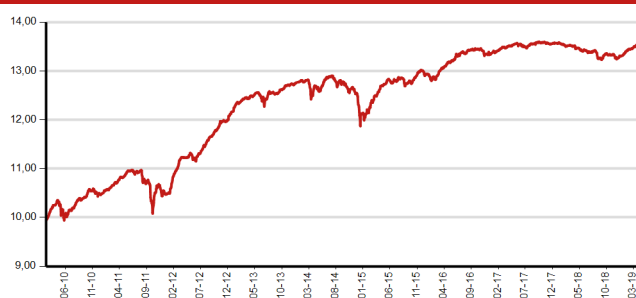
### Investičná stratégia

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	0,37 %	0,67 %	1,58 %	1,58 %	0,45 %	2,58 %	7,55 %	0,85 %	1,47 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Fond	35,98 %	3,39 %	-1,77 %	1,35 %	3,48 %	6,51 %	-4,93 %		

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

Infolist fondu

## Regionálne rozloženie

Turecko	26,61 %
Čína	16,61 %
Rusko	11,07 %
Spojené štáty americké	7,19 %
Česká republika	6,41 %
Kazachstan	4,65 %
Grécko	4,40 %
Ostatní	16,14 %

## Sektorové rozloženie

Bankovníctvo	15,53 %
Spoločnosti s nehnuteľnosťami	14,22 %
Finančné služby (diverzifikované)	6,35 %
Automobilový priemysel	5,93 %
Holdings spoločnosti	5,69 %
Telekomunikácie	5,45 %
Štáty a mezinárodné inšt.	4,37 %
Ťažobný priemysel	4,27 %
Ostatní	31,26 %

## Rozdelenie podľa typu aktív

Korporátne dlhopisy	88,65 %
Peňažné prostriedky	6,93 %
Štátne dlhopisy	4,37 %
Akcie	0,05 %

## Rozdelenie podľa ratingu

A	1,08 %
BBB	9,83 %
BB	72,41 %
B	9,70 %

## Rozdelenie podľa splatnosti

0-1 rok	28,00 %
1-3 roky	41,02 %
3-5 rokov	19,28 %
5+ rokov	3,37 %
Variabilné dlhopisy	8,26 %

## Menové rozdelenie

USD	61,96 %
EUR	29,49 %
CZK	8,54 %
PLN	0,01 %

Najvýznamnejšia pozícia	Mena	Podiel (%)	Rating	Sektor
TURKEY GB 5.125 18/5/2020 EUR	EUR	4,37 %	BB-	Štáty a mezinárodné inšt.
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	4,27 %	BB	Bankovníctvo
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,23 %	BB	Domáce potreby
JBS INV 7.25 03/04/2024 C19	USD	3,96 %	BB-	Potravinárstvo
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,88 %	BB+	Telekomunikácie
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,87 %	BB+	Ťažobný priemysel
ALFA BANK 7.75 28/04/2021	USD	3,79 %	BB+	Bankovníctvo
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	3,67 %	B+	Bankovníctvo
SINO OCEAN LAND L+230 31/07/2021	USD	3,67 %	BBB-	Spoločnosti s nehnuteľnosťami
MERSIN ULUS LIMAN 5.875 12/08/2020	USD	3,49 %	BB	Komerčné služby
<b>Celkom</b>		<b>39,20 %</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 elektronicke 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.