



GENERALI
INVESTMENTS

Máj 2019
Údaje o fonde k 31. 5. 2019

Generali Corporate Bonds Fund

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	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
Dátum začiatku predaja	15. 2. 2010
Bloomberg kód	GPICOB ID
Majetok vo fonde	48 799 273 EUR
Hodnota PL	13,53 EUR
Najvyššia hodnota PL za 12M	13,53 EUR
Najnižšia hodnota PL za 12M	13,23 EUR
Počet titulov v portfóliu	49
Volatilita (3 roky p.a.)	1,19 %
Priemerný rating	BB
Modifikovaná durácia	1,73
Hrubý výnos do splatnosti	4,41 % p.a.

Akcie

Mix

Dlhopisy

Poplatky a náklady

Vstupný poplatok	0 - 1 %
Výstupný poplatok	0 %
Manažérsky poplatok	1,6 %
Celková nákladovosť (TER)	1,86 %

Ostatné

Minimálna investícia	10 EUR
Oceňovanie	Denne

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Minimálny investičný horizont

viac ako 3 roky



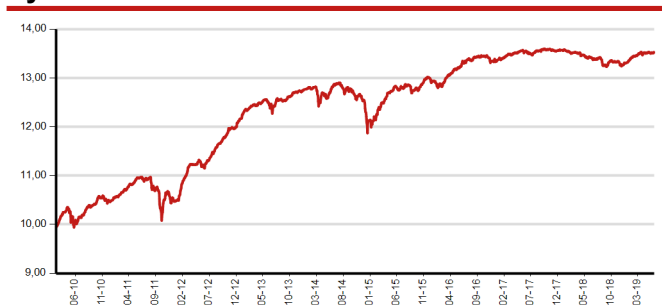
Investičná stratégia

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	0,00 %	0,45 %	2,04 %	1,58 %	0,74 %	2,19 %	5,62 %	0,72 %	1,10 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Fond	35,98 %	3,36 %	-1,77 %	1,35 %	3,48 %	6,51 %	-4,93 %		

www.generali-investments.sk

Infolist fondu

Regionálne rozloženie

Turecko	26,94 %
Čína	17,67 %
Rusko	10,09 %
Spojené štáty americké	7,87 %
Česká republika	6,64 %
Kazachstan	4,73 %
Grécko	4,42 %
Ostatní	14,42 %

Sektorové rozloženie

Bankovníctvo	16,11 %
Spoločnosti s nehnuteľnosťami	15,47 %
Automobilový priemysel	6,58 %
Finančné služby (diverzifikované)	6,40 %
Holdings spoločnosti	5,74 %
Telekomunikácie	5,52 %
Domáce potreby	4,20 %
Štáty a mezinárodné inšt.	4,18 %
Ostatní	28,58 %

Rozdelenie podľa typu aktív

Korporátne dlhopisy	88,55 %
Peňažné prostriedky	7,22 %
Štátne dlhopisy	4,18 %
Akcie	0,06 %

Rozdelenie podľa ratingu

A	1,09 %
BBB	9,85 %
BB	72,07 %
B	9,73 %

Rozdelenie podľa splatnosti

0-1 rok	41,31 %
1-3 roky	26,91 %
3-5 rokov	19,80 %
5+ rokov	3,66 %
Variabilné dlhopisy	8,26 %

Menové rozdelenie

USD	61,88 %
EUR	29,60 %
CZK	8,52 %
PLN	0,01 %

Najvýznamnejšia pozícia	Mena	Podiel (%)	Rating	Sektor
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	4,35 %	BB	Bankovníctvo
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,20 %	BB	Domáce potreby
TURKEY GB 5.125 18/5/2020 EUR	EUR	4,18 %	BB-	Štáty a mezinárodné inšt.
JBS INV 7.25 03/04/2024 C19	USD	4,04 %	BB-	Potravinárstvo
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,94 %	BB+	Telekomunikácie
ALFA BANK 7.75 28/04/2021	USD	3,86 %	BB+	Bankovníctvo
SINO OCEAN LAND L+230 31/07/2021	USD	3,73 %	BBB-	Spoločnosti s nehnuteľnosťami
MERSIN ULUS LIMAN 5.875 12/08/2020	USD	3,55 %	BB	Komerčné služby
TUPRAS 4.5 18/10/2024	USD	3,37 %	BB	Ropný a plynárenský priemysel
CHINA OIL AND GAS GROUP 5 07/05/2020	USD	3,32 %	BB	Plynárenstvo
Celkom		38,56 %		

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