GENERALI INVESTMENTS

Jún 2021
Údaje o fonde k 30. 6. 2021

Generali Fond korporátních dluhopisů

Komodity | Akcie | Mix | Dlhopisy

Základné údaje

ISIN	CZ0008471786
Typ fondu	Dlhopisový
Mena	CZK
Domicil	Česká republika
Správca	Generali Investments CEE, IS, a.s.
Portfólio manažér	Daniel Kukačka
Audítor	KPMG
Depozitár	UniCredit Bank
Dátum začiatku predaja	15. 11. 2001
Bloomberg kód	CPFDKDL CP
Majetok vo fonde	8 554 118 615 CZK
Hodnota PL	2,1648 CZK
Najvyššia hodnota PL za 12M	2,1648 CZK
Najnižšia hodnota PL za 12M	2,0899 CZK
Počet titulov v portfóliu	64
Volatilita (3 roky p.a.)	1,87 %
Priemerný rating	BB
Macaulayova durácia bondov	1,84
Hrubý výnos do splatnosti bondov	3,16 % p.a.

Poplatky a náklady

Vstupný poplatok	1 %
Výstupný poplatok	0 %
Manažérsky poplatok	1,9 %
Celková nákladovosť (TER)	2,03 %

Ostatné

Minimálna investícia	500 CZK
Oceňovanie	Denne

Rizikový stupeň (SRRI)

1	2	**3**	4	5	6	7

Minimálny investičný horizont

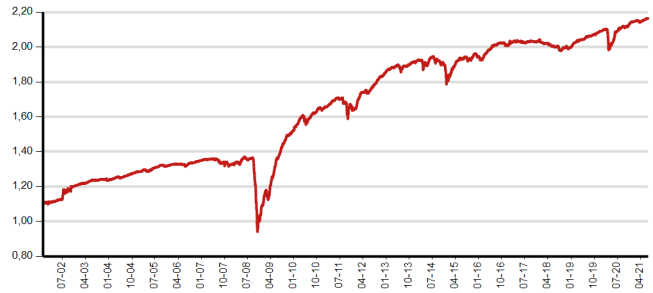
viac ako 3 roky

Investičná stratégia

Fond je vhodný pre menej konzervatívnych investorov, ktorí môžu uložiť svoje voľné finančné prostriedky najmenej na obdobie 3 rokov a hľadajú vyšší výnos, než aký ponúkajú štátne dlhopisy. Investície do fondu sú rozkladané do sektorov aj regiónov. Fond investuje predovšetkým do dlhopisov neinvestičného ratingu, ktoré vďaka svojej kreditnej prémii ponúkajú vyšší potenciál zhodnotenia. Výberu dlhopisov predchádza dôkladná fundamentálna analýza spoločnosti spolu s makroanalýzou daného štátu. Preferujeme dlhopisy s kratšou lehotou do splatnosti. Rizikovejšie dlhopisy majú v portfóliu menšiu váhu a/alebo nižšiu lehotu do splatnosti a naopak. Portfólio je spravované aktívne.

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	0,32 %	1,07 %	0,98 %	0,98 %	3,58 %	8,30 %	7,73 %	2,69 %	1,50 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2020	2019	2018	2017	2016		
Fond	96,66 %	3,50 %	2,50 %	4,66 %	-1,47 %	0,57 %	3,65 %		

Regionálne rozloženie

Čína	28,72 %
Turecko	23,52 %
Česká republika	8,54 %
Rusko	6,36 %
Spojené štáty americké	5,10 %
Mexiko	4,81 %
Indonézia	3,97 %
Ostatní	15,57 %

Rozdelenie podľa typu aktív

Korporátne dlhopisy	92,14 %
Štátne dlhopisy	4,46 %
Peňažné prostriedky	3,40 %

Rozdelenie podľa ratingu

BBB	14,08 %
BB	59,42 %
B	22,13 %

Sektorové rozloženie

Spoločnosti s nehnuteľnosťami	22,87 %
Bankovníctvo	14,34 %
Štáty a mezinárodné inšt.	8,72 %
Holdingové spoločnosti	5,22 %
Poľnohospodárstvo	4,87 %
Automobilové súčiastky	4,81 %
Plynárenstvo	4,65 %
Letectvo a obrana	4,06 %
Ostatní	27,05 %

Rozdelenie podľa splatnosti

0-1 rok	20,23 %
1-3 roky	49,42 %
3-5 rokov	19,93 %
5+ rokov	2,87 %
Variabilné dlhopisy	7,55 %

Menové rozdelenie

USD	71,47 %
EUR	21,97 %
CZK	6,56 %

Najvýznamnejšia pozícia	Mena	Podiel (%)	Rating	Sektor
TNEMAK 3.25 15/03/2024 C21	EUR	4,81 %	BB+	Automobilové súčiastky
JBS INVESTMENTS 7 15/01/2026	USD	4,11 %	BB+	Poľnohospodárstvo
PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22	USD	3,97 %	BB+	Ťažba uhlia
KOC HOLDING 5.25 15/03/2023	USD	3,89 %	BB-	Holdingové spoločnosti
TURKEY GB 6.25 26/09/2022	USD	3,61 %	B	Štáty a mezinárodné inšt.
TURKIYE GARANTI BK 5.25 13/09/2022	USD	3,37 %	B	Bankovníctvo
CHINA OIL AND GAS GROUP 4.625 20/04/2022	USD	3,28 %	BB	Plynárenstvo
AGILE GROUP HOLDINGS LTD 8.5 18/07/21	USD	3,14 %	BB-	Spoločnosti s nehnuteľnosťami
SHIMAO GROUP HLDGS LTD 6.125 21/02/2024 C22	USD	3,06 %	BBB-	Spoločnosti s nehnuteľnosťami
ANADOLU EFES 3.375 01/11/2022	USD	3,06 %	BBB-	Nápojový priemysel
Celkom		**36,30 %**		

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.