



GENERALI
INVESTMENTS

December 2020
Údaje o fonde k 31. 12. 2020

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	62 155 123 EUR
Hodnota PL	14,10 EUR
Najvyššia hodnota PL za 12M	14,10 EUR
Najnižšia hodnota PL za 12M	12,93 EUR
Počet titulov v portfóliu	56
Volatilita (3 roky p.a.)	2,18 %
Priemerný rating	BB
Macaulayova durácia bondov	2,04
Hrubý výnos do splatnosti bondov	3,19 % p.a.

Akcie

Mix

Dlhopisy

Poplatky a náklady

Vstupný poplatok	0 - 1 %
Výstupný poplatok	0 %
Manažérsky poplatok	1,6 %
Celková nákladovosť (TER)	1,87 %

Ostatné

Minimálna investícia	10 EUR
Oceňovanie	Denne

Rizikový stupeň (SRRI)

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

Minimálny investičný horizont

viac ako 3 roky



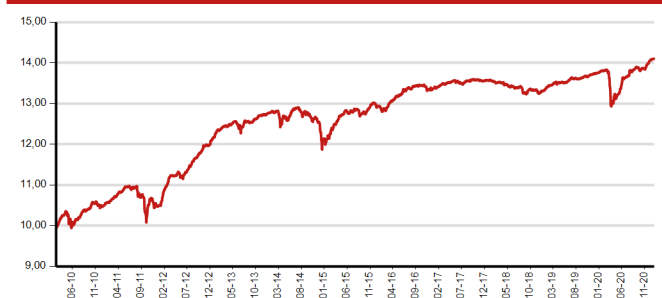
Investičná stratégia

Fond je vhodný pre menej konzervatívnych investorov, ktorí môžu uložiť svoje voľné finančné prostriedky najmenej na 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	0,50 %	2,17 %	3,30 %	2,47 %	2,47 %	3,98 %	9,05 %	1,31 %	1,75 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2019	2018	2017	2016	2015		
Fond	41,71 %	3,26 %	3,30 %	-1,77 %	1,35 %	3,48 %	6,51 %		

www.generali-investments.sk

Infolist fondu

Regionálne rozloženie

Čína	27,99 %
Turecko	22,11 %
Česká republika	8,20 %
Spojené štáty americké	7,36 %
India	4,39 %
Grécko	4,31 %
Holandsko	3,75 %
Ostatní	17,47 %

Sektorové rozloženie

Spoločnosti s nehnuteľnosťami	19,78 %
Bankovníctvo	10,90 %
Štáty a mezinárodné inšt.	6,83 %
Nápojový priemysel	5,59 %
Holdingsové spoločnosti	5,55 %
Poľnohospodárstvo	4,66 %
Komerčné služby	4,42 %
Automobilový priemysel	4,34 %
Ostatní	33,50 %

Rozdelenie podľa typu aktív

Korporátne dlhopisy	92,48 %
Peňažné prostriedky	4,43 %
Štátne dlhopisy	3,10 %

Rozdelenie podľa ratingu

BBB	21,05 %
BB	47,26 %
B	27,26 %

Rozdelenie podľa splatnosti

0-1 rok	23,96 %
1-3 roky	38,32 %
3-5 rokov	23,39 %
5+ rokov	8,22 %
Variabilné dlhopisy	6,11 %

Menové rozdelenie

USD	73,66 %
EUR	18,76 %
CZK	7,58 %
PLN	0,00 %

Najvýznamnejšia pozícia	Mena	Podiel (%)	Rating	Sektor
JBS INVESTMENTS 7 15/01/2026	USD	4,66 %	BB+	Poľnohospodárstvo
KOC HOLDING 5.25 15/03/2023	USD	4,26 %	B	Holdingsové spoločnosti
AGILE GROUP HOLDINGS LTD 8.5 18/07/21	USD	3,99 %	BB-	Spoločnosti s nehnuteľnosťami
ANADOLU EFES 3.375 01/11/2022	USD	3,64 %	B	Nápojový priemysel
PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22	USD	3,40 %	BB+	Ťažba uhlia
TURKIYE GARANTI BK 6,25 20/04/2021	USD	3,35 %	B	Bankovníctvo
SHIMAO GROUP HLDGS LTD 6.125 21/02/2024 C22	USD	3,33 %	BBB-	Spoločnosti s nehnuteľnosťami
NOVA LJUBLJANSKA BANKA SUB 3.4 5/02/2030 C25	EUR	3,29 %	BB	Bankovníctvo
CHINA OIL AND GAS GROUP 5.5 25/01/2023	USD	2,97 %	BB	Plynárenstvo
RKPF OVERSEAS 7.75 18/04/2021 2019 B	USD	2,84 %	BB-	Spoločnosti s nehnuteľnosťami
Celkom		35,73 %		

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