



GENERALI
INVESTMENTS

Březen 2024

Ukazatele fondu k 31.3.2024

Generali Fond korporátních dluhopisů - dividendová třída (Corporate Bonds Fund - class B, Generali Invest CEE plc)



Základní údaje

ISIN	IE00B765Y503
Typ fondu	Dluhopisový
Měna	CZK
Domicil	Irsko
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfolio manažer	Daniel Kukačka
Auditor	KPMG Audit
Depozitář	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A
Datum zahájení prodeje	01.03.2012
Bloomberg kód	GPIDCOB ID
Majetek ve fondu	52 387 057 EUR
Hodnota PL	251,03 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	251,11 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	228,82 CZK
Počet titulů v portfoliu	46
Volatilita (3 roky p.a.)	3,93 %
Průměrný rating	BB
Macaulayova durace dluhopisů	2,16
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	6,94 % p.a.
Klasifikace fondu dle SFDR**	Článek 6

Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy a investice může vést k finanční ztrátě. Zdanění výnosů závisí na osobní situaci každého investora a může se v budoucnu změnit. V některých případech může být Váš výnos zvýšen či snížen v důsledku kolísání měnových kurzů. Investice do fondů představuje akciové, úrokové, kreditní, případně i finanční, ekonomické a politické riziko, dále také měnové riziko, riziko derivátů, riziko vypořádání a riziko nedostatečné likvidity. Hodnota cenných papírů vydávaných fondem, jehož souhrnný ukazatel rizika je 2, se může vyznačovat značnou kolísavostí. V případě fondů s domicilem v Irsku může obhospodařovatel rozhodnout o zrušení opatření přijatých za účelem nabízení. Reálný výnos pro klienty se může lišit od nominálního výnosu, který může být výrazně ovlivněn aktuální výší inflace.

* Roční hrubý výnos dluhopisů včetně výnosů z měnového zajištění (pokud je realizováno) počítaných na jeden rok.

** Klasifikace fondu dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) z roku 2019/2088

Upozornění na rizika

Tento materiál je propagačním sdělením. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut/prospekt příslušného fondu a sdělení klíčových informací pro investory. V těchto dokumentech naleznete podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce; u fondů s domicilem v Irsku je prospekt v anglickém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.cz. Informace o aspektech udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) 2019/2088 jsou uvedeny na téže adrese, v sekci Společenská odpovědnost a v prospektu/statutu. Informace o právech investora jsou uvedeny v českém jazyce v dokumentu Informace o Společnosti, který je k dispozici na internetových stránkách v sekci „O nás“, podsekcí „Fondy“. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle společnosti, na jejím kontaktním místě a u smluvních partnerů společnosti. Fond je řízen aktivně, bez vztahu k referenčnímu indexu. Náklady a poplatky uvedené ve statutu/prospektu a sdělení klíčových informací se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice.

www.generali-investments.cz

Rizikový stupeň (SRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

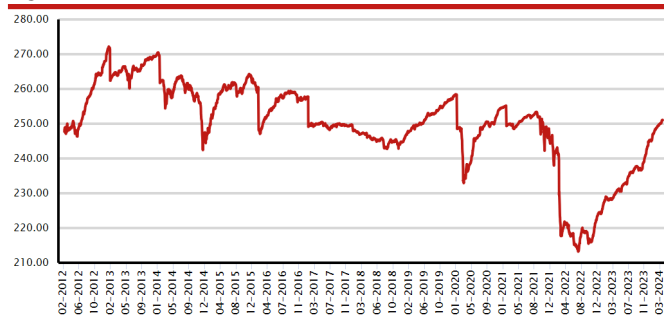
Investiční strategie

Fond je vhodný pro méně konzervativní investory, kteří mohou uložit své volné finanční prostředky nejméně na dobu 3 let a hledají vyšší výnos, než jaký nabízí státní dluhopisy. Investice do fondu jsou rozkládány napříč sektory i regiony. Fond investuje především do dluhopisů neinvestičního ratingu, které díky své kreditní prémii nabízí vyšší potenciál zhodnocení. Výběru dluhopisů předchází důkladná fundamentální analýza společnosti spolu s makroanalýzou daného státu. Preferujeme dluhopisy s kratší dobou do splatnosti. Rizikovější dluhopisy mají v portfoliu menší váhu a/nebo nižší dobu do splatnosti a naopak. Portfolio je spravováno aktivně.



Daniel Kukačka
Portfolio manažer

Výkonnost fondu od založení



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

Infolist fondu

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Ostatní

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Manažerský poplatek	1,60 %
Celková nákladovost	1,97 %

Ostatní

Min. doporučená výše zaslané částky	500 CZK
Oceňování	Denně

Výkonnost

	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	Od počátku roku	1 rok	3 roky	5 let	3 roky p.a.	5 let p.a.
Fond	0,58 %	2,38 %	5,76 %	2,38 %	9,71 %	0,97 %	0,94 %	0,32 %	0,19 %
	Od založení	Od založení p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fond	1,34 %	0,11 %	9,44 %	-8,93 %	-3,36 %	-1,02 %	5,07 %		

Nejvýznamnější pozice

Regionální rozdělení

Turecko	12,03 %
Polsko	11,98 %
Česko	11,21 %
Jižní Afrika	10,38 %
Brazílie	9,03 %
Indonésie	7,24 %
Rumunsko	6,44 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	26,98 %
Ocelářství	8,20 %
Chemický průmysl	7,00 %
Energetický průmysl	4,76 %
Těžební průmysl	4,15 %
Domácí potřeby	4,07 %
Těžba uhlí	3,97 %
Letectví a obrana	3,94 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	90,85 %
Peněžní prostředky	7,58 %
Státní dluhopisy	1,57 %

Měnové rozdělení

USD	49,83%
EUR	42,38%
CZK	7,79%
PLN	0,00%

Upozornění na rizika

Tento materiál je propagačním sdělením. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut/prospekt příslušného fondu a sdělení klíčových informací pro investory. V těchto dokumentech naleznete podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce; u fondů s domicilem v Irsku je prospekt v anglickém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.cz. Informace o aspektech udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) 2019/2088 jsou uvedeny na téže adrese, v sekci Společenská odpovědnost a v prospektu/statutu. Informace o právech investora jsou uvedeny v českém jazyce v dokumentu Informace o Společnosti, který je k dispozici na internetových stránkách v sekci „O nás“, podsekcí „Fondy“. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle společnosti, na jejím kontaktním místě a u smluvních partnerů společnosti. Fond je řízen aktivně, bez vztahu k referenčnímu indexu. Náklady a poplatky uvedené ve statutu/prospektu a sdělení klíčových informací se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice.

www.generali-investments.cz

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	4,19 %
BBB	15,20 %
BB	59,87 %
B	12,56 %

Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	18,20 %
1 - 3 roky	47,32 %
3 - 5 let	29,32 %
5+ let	1,01 %
Variabilní dluhopisy	4,15 %

Nejvýznamější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
SASOL 4.375 18/09/2026 C 26	USD	4.65 %	BB+	Chemický průmysl
STILLWATER MINING CO 4 16/11/2026	USD	4.15 %	BB-	Těžební průmysl
TURK SISE VE CAM FABRIKA 6.95 14/03/2026 C25	USD	4.07 %	B+	Domácí potřeby
MBANK 8.375/L+490 11/09/2027 C26	EUR	4.01 %	BB+	Bankovníctví
PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22	USD	3.97 %	BB+	Těžba uhlí
Banca Comerciala Romana 7.625/L+453.9 19/05/2027 C26	EUR	3.83 %	BBB	Bankovníctví
ENERGO PRO AS 8.5 04/02/2027 C24	USD	3.61 %	BB-	Alternativní zdroje energie
USIM 5.875 18/07/26	USD	3.57 %	BB	Ocelářství
PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.95 19/4/2026	USD	3.3 %	BB+	Ocelářství
JAPFA COMFEED 5.375 23/03/2026 C24	USD	3.27 %	B+	Zemědělství
Celkem		38.43 %		

Upozornění na rizika

Tento materiál je propagačním sdělením. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut/prospekt příslušného fondu a sdělení klíčových informací pro investory. V těchto dokumentech naleznete podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce; u fondů s domicilem v Irsku je prospekt v anglickém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.cz. Informace o aspektech udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) 2019/2088 jsou uvedeny na téže adrese, v sekci Společenská odpovědnost a v prospektu/statutu. Informace o právech investora jsou uvedeny v českém jazyce v dokumentu Informace o Společnosti, který je k dispozici na internetových stránkách v sekci „O nás“, podsekcí „Fondy“. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle společnosti, na jejím kontaktním místě a u smluvních partnerů společnosti. Fond je řízen aktivně, bez vztahu k referenčnímu indexu. Náklady a poplatky uvedené ve statutu/prospektu a sdělení klíčových informací se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice.

www.generali-investments.cz