



GENERALI
INVESTMENTS

Prosinec 2023
Ukazatele fondu k 31.12.2023

Generali Fond korporátních dluhopisů - Třída M (Corporate Bonds Fund, Generali Invest CEE plc)



Základní údaje

ISIN	IE00BK9WQ196
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	27.01.2020
Bloomberg kód	GCOBMCA ID
Majetek ve fondu	54 004 038 EUR
Hodnota PL	102,66 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	102,71 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	93,60 CZK
Počet titulů v portfoliu	51
Volatilita (3 roky p.a.)	3,92 %
Průměrný rating	BB+
Macaulayova durace dluhopisů	2,28
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	8,89 % 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 4 roky

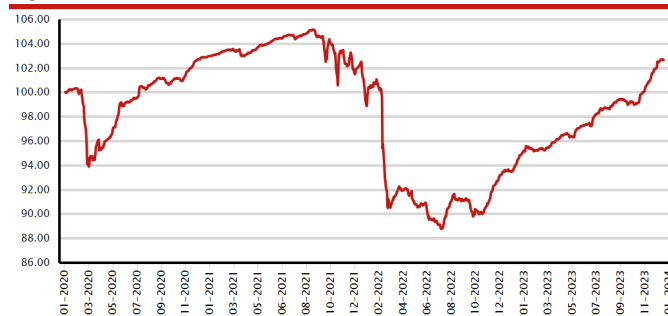
Investiční strategie

Fond je určen pro investory s opatrnějším přístupem k investování, kteří hledají rozumné zhodnocení s nižším rizikem a mají investiční horizont alespoň čtyři roky. Cílí na průměrný roční výnos okolo 2 % na tomto investičním horizontu. Prostředkem k dosažení investičního cíle bude diverzifikované a aktivně řízené portfolio obsahující zejména korporátní (podnikové) dluhopisy a dluhopisy finančních institucí. V portfoliu fondu jsou zahrnuti především dluhopisy s kratší dobou splatnosti, které výrazně snižují riziko. Očekávaný výnos byl stanoven na základě expertního odhadu vývoje úrokových sazeb a dluhopisového trhu.



Daniel Kukačka
Portfolio manažer

Výkonnost fondu od založení



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

www.generali-investments.cz Infolist fondu

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Ostatní

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,50 %
Výstupní poplatek	3,00 %
Manažerský poplatek	1,30 %
Celková nákladovost	1,63 %

Ostatní

Min. doporučená výše zasláné částky	10 000 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	1,23 %	3,38 %	5,42 %	9,84 %	9,84 %	-0,25 %	-	-0,08 %	-
	Od založení	Od založení p.a.	2022	2021					
Fond	2,66 %	0,67 %	-8,56 %	-0,69 %					

Nejvýznamnější pozice

Regionální rozdělení

Česko	14,27 %
Polsko	11,64 %
Jižní Afrika	10,73 %
Turecko	9,31 %
Maďarsko	7,11 %
Rumunsko	6,93 %
Indonésie	6,64 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	32,66 %
Ocelářství	7,73 %
Chemický průmysl	6,62 %
Těžební průmysl	4,74 %
Nemovitostní společnosti	3,94 %
Domácí potřeby	3,91 %
Letectví a obrana	3,82 %
Těžba uhlí	3,68 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	93,86 %
Peněžní prostředky	5,46 %
Státní dluhopisy	0,68 %

Měnové rozdělení

EUR	48,74 %
USD	43,33 %
CZK	7,93 %
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	2,94 %
BBB	24,19 %
BB	53,82 %
B	13,26 %

Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	10,90 %
1 - 3 roky	46,59 %
3 - 5 let	32,81 %
5+ let	4,90 %
Variabilní dluhopisy	4,80 %

Nejvýznamější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
SASOL 4.375 18/09/2026 C 26	USD	4.41 %	BB+	Chemický průmysl
TURK SISE VE CAM FABRIKA 6.95 14/03/2026 C25	USD	3.91 %	B-	Domácí potřeby
STILLWATER MINING CO 4 16/11/2026	USD	3.88 %	BB-	Těžební průmysl
NOVA LJUBLJANSKA BANKA SUB 3.4/L+365,8 5/02/2030 C25	EUR	3.78 %	BB	Bankovníctví
PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22	USD	3.68 %	BB+	Těžba uhlí
Banca Comerciala Romana 7.625/L+453.9 19/05/2027 C26	EUR	3.65 %	BBB	Bankovníctví
SAZKA GROUP AS 3.875 15/02/2027 C23	EUR	3.6 %	BB	Zábavní průmysl
USIM 5.875 18/07/26	USD	3.41 %	BB	Ocelářství
ENERGO PRO AS 8.5 04/02/2027 C24	USD	3.39 %	B+	Alternativní zdroje energie
TVLRO 8.875/L+558 27/04/2027 C26	EUR	3.28 %	BB+	Bankovníctví
Celkem		36.99 %		

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