



GENERALI
INVESTMENTS

Březen 2024

Ukazatele fondu k 31.3.2024

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 | 52 387 057 EUR |
| Hodnota PL | 105,18 CZK |
| Nejvyšší hodnota PL za 12M | 105,21 CZK |
| Nejnižší hodnota PL za 12M | 95,56 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 4 roky

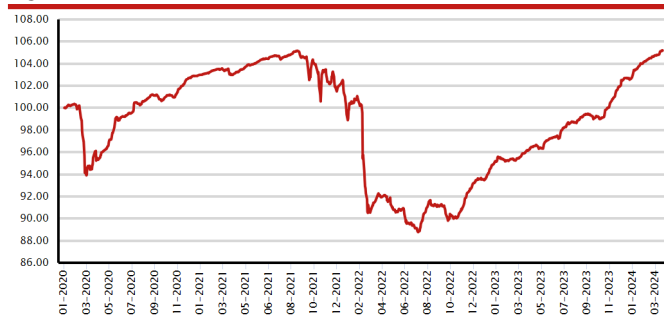
Investiční strategie

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

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 | 1,61 % |

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 | 0,60 % | 2,45 % | 5,92 % | 2,45 % | 10,07 % | 2,11 % | - | 0,70 % | - |
| | Od založení | Od založení p.a. | 2023 | 2022 | 2021 | | | | |
| Fond | 5,18 % | 1,22 % | 9,84 % | -8,56 % | -0,69 % | | | | |

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