GENERALI INVESTMENTS

Srpen 2022
Ukazatele fondu k 31.8.2022

Generali Fond korporátních dluhopisů

Komodity
Akcie
Mix
Dluhopisy
Nemovitosti

Základní údaje

ISIN	CZ0008471786
Typ fondu	Dluhopisový
Měna	CZK
Domicil	Česká republika
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfolio manažer	Daniel Kukačka
Auditor	KPMG Česká republika Audit, s.r.o
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum zahájení prodeje	15.11.2001
Bloomberg kód	CPFDKDL CP
Majetek ve fondu	7 662 732 662 CZK
Hodnota PL	1,8879 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,1741 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	1,8389 CZK
Počet titulů v portfoliu	64
Volatilita (3 roky p.a.)	3,62 %
Průměrný rating	BB
Macaulayova durace dluhopisů	2,08
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	10,57 % p.a.
Klasifikace fondu dle SFDR	Článek 8

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 syntetický ukazatel rizika je 5 anebo vyšší, se může vyznačovat značnou kolísavostí.

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

Rizikový stupeň (SRRI)

1	2	**3**	4	5	6	7

Doporučený minimální investiční horizont

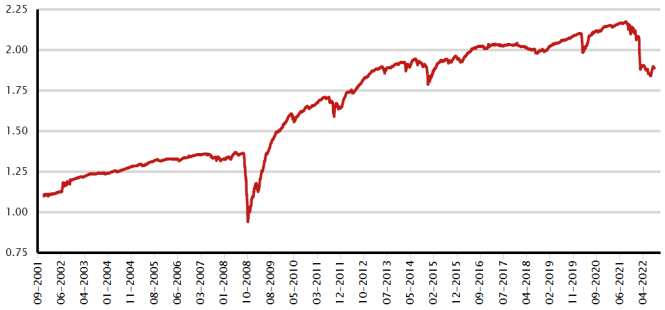
více než 3 roky

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



Disclaimer

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. 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“, podsekci „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.

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Manažerský poplatek	1,90 %
Celková nákladovost (TER)	2,02 %

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	0,74 %	0,46 %	-3,75 %	-10,89 %	-13,08 %	-8,54 %	-7,07 %	-2,93 %	-1,45 %
	Od založení	Od založení p.a.	2021	2020	2019	2018	2017		
Fond	71,50 %	2,63 %	-1,17 %	2,50 %	4,66 %	-1,47 %	0,57 %		

Regionální rozdělení

Česko	15,26 %
Jižní Afrika	11,26 %
Turecko	8,98 %
Indonésie	7,29 %
Mexiko	7,03 %
Řecko	5,55 %
Indie	5,47 %
Ostatní	32,60 %

Sektorové rozdělení

Bankovnictví	12,01 %
Energetický průmysl	11,50 %
Státy a mezinárodní inst.	7,43 %
Chemický průmysl	6,69 %
Zábavní průmysl	5,55 %
Ocelářství	5,39 %
Telekomunikace	5,04 %
Těžba uhlí	4,91 %
Ostatní	34,91 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	86,01 %
Státní dluhopisy	7,43 %
Peněžní prostředky	6,56 %

Měnové rozdělení

USD	53,44%
EUR	36,97%
CZK	9,59%

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

OtherOstatní	6,06 %
AA	3,99 %
BBB	19,61 %
BB	53,60 %
B	9,82 %

Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	19,96 %
1 - 3 roky	42,67 %
3 - 5 let	23,41 %
5+ let	6,49 %
Variabilní dluhopisy	7,48 %

Disclaimer

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. 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“, podsekci „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.

Nejvýznamější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
SAZKA GROUP AS 4.125 20/11/2024	EUR	5.55 %	BB-	Zábavní průmysl
PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22	USD	4.91 %	BB+	Těžba uhlí
JSW STEEL LTD 5.95 18/04/2024	USD	4.74 %	BB+	Ocelářství
HRVATSKA ELEKTROPRI. 5.875 23/10/2022	USD	4.27 %	BBB	Energetický průmysl
CEMEX SAB 7.375 05/06/2027 C23	USD	4.22 %	BB	Stavební materiály
SASOL FINANCING 4.5 14/11/22	USD	4.02 %	BB	Chemický průmysl
TURK SISE VE CAM FABRIKA 6.95 14/03/2026 C25	USD	4 %	B-	Domácí potřeby
BULGARIAN ENERGY 3.5 28/06/2025	EUR	3.04 %	BB	Energetický průmysl
NOVA LJUBLJANSKA BANKA SUB 3.4/L+365,8 5/02/2030 C25	EUR	3.02 %	BB	Bankovnictví
OTP BANK NYRT 5.5 L+13/7/2025 C24	EUR	2.81 %	BBB	Bankovnictví
Celkem		**40.59 %**		

Disclaimer

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. 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“, podsekci „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.