



GENERALI
INVESTMENTS

Únor 2024

Ukazatele fondu k 29.2.2024

Generali Fond východoevropských dluhopisů (Emerging Europe Bond Fund, Generali Invest CEE plc)



Základní údaje

ISIN	IE00B96J2076
Typ fondu	Dluhopisový
Měna	CZK
Domicil	Irsko
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfolio manažer	Martin Pohl
Auditor	KPMG Audit
Depozitář	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A
Datum zahájení prodeje	11.04.2013
Bloomberg kód	GPIIEEB ID
Majetek ve fondu	37 722 940 EUR
Hodnota PL	261,07 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	262,52 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	234,77 CZK
Počet titulů v portfoliu	57
Volatilita (3 roky p.a.)	4,93 %
Průměrný rating	BBB+
Macaulayova délka dluhopisů	2,91
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	4,95 % 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 5 let

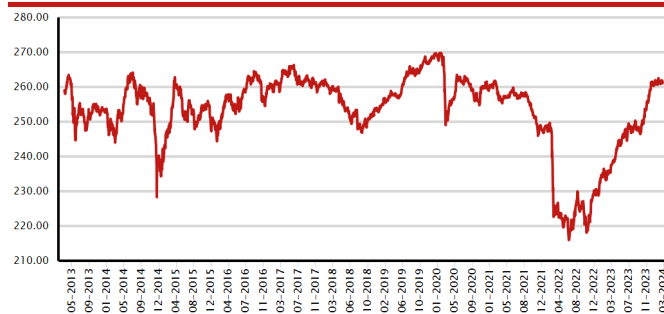
Investiční strategie

Fond je vhodný pro zkušené investory, jejichž cílem je zvyšovat hodnotu svého kapitálu investováním do dluhových nástrojů rozvíjejících se trhů ve střední, východní a jihovýchodní Evropě, které nabízejí vyšší zhodnocení oproti trhům v západní Evropě či USA. Tito investoři si jsou vědomi potenciálního zhodnocení a rizik spojených s takovými typy investic. To zahrnuje mimo jiné výkyvy měnových kurzů, neboť část investic fondu je měnově nezajištěná. Tento fond je určen investorům, kteří počítají s investičním horizontem min. 5 let a jsou ochotni akceptovat riziko a volatilitu spojené s investováním do dluhových nástrojů rozvíjejících se trhů. Významně jsou v portfoliu zastoupeny kromě České republiky především dluhopisy Maďarska, Polska a Rumunska.



Martin Pohl
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	1,50 %
Celková nákladovost	1,84 %

Ostatní

Min. doporučená výše zasláné 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	-0,42 %	1,59 %	4,29 %	0,02 %	11,03 %	1,24 %	1,88 %	0,41 %	0,37 %
	Od založení	Od založení p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fond	0,84 %	0,08 %	14,10 %	-7,31 %	-4,70 %	-3,43 %	6,06 %		

Nejvýznamnější pozice

Regionální rozdělení

Polsko	22,75 %
Maďarsko	20,00 %
Česko	19,50 %
Rumunsko	16,78 %
Chorvatsko	2,45 %
Slovensko	2,27 %
Řecko	1,56 %

Rozdělení podle typu aktiv

Státní dluhopisy	72,26 %
Korporátní dluhopisy	17,41 %
Peněžní prostředky	10,33 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	14,89 %
A	26,17 %
BBB	46,03 %
BB	2,50 %

Sektorové rozdělení

Státy a mezinárodní inst.	73,11 %
Bankovníctví	11,66 %
Energetický průmysl	2,19 %
Zábavní průmysl	1,56 %
Nemovitostní společnosti	1,15 %

Měnové rozdělení

EUR	40,45 %
CZK	14,96 %
USD	2,31 %

Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	16,89 %
1 - 3 roky	40,07 %
3 - 5 let	27,12 %
5+ let	15,38 %
Variabilní dluhopisy	0,54 %

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

Nejvýznamější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
POLAND GB 2.5 25/07/2027	PLN	6.92 %	A	Státy a mezinárodní inst.
ROMANIA GB 5.8 26/7/2027	RON	4.66 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
POLGB 3.25 25/7/2025	PLN	4.29 %	A	Státy a mezinárodní inst.
POLAND GB 2.5 25/7/2026	PLN	4.13 %	A	Státy a mezinárodní inst.
ROMANIA GB 2.75 26/02/2026	EUR	3.24 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
POLGB 7.5 25/07/2028	PLN	3.22 %	A	Státy a mezinárodní inst.
HUNGARY GOVT 5.5 24/6/2025	HUF	3.17 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
POLGB 2.75 25/10/2029	PLN	3.03 %	A	Státy a mezinárodní inst.
HUNGARY GOVT 6.75 22/10/2028 A	HUF	2.99 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
ROMANIA GB 3.625 24/4/2024 EUR	EUR	2.74 %	BBB-	Státy a mezinárodní inst.
Celkem		38.4 %		

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