



GENERALI
INVESTMENTS

Březen 2024

Ukazatele fondu k 31.3.2024

Generali Fond korporátních dluhopisů - Třída P



Základní údaje

ISIN	CZ0008476397
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	14.09.2021
Bloomberg kód	FOISAPK CP
Majetek ve fondu	9 253 162 008 CZK
Hodnota PL	1,0319 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	1,0320 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	0,9349 CZK
Počet titulů v portfoliu	63
Volatilita (3 roky p.a.)	-
Průměrný rating	BB+
Macaulayova durace dluhopisů	2,15
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	6,73 % p.a.
Klasifikace fondu dle SFDR**	Článek 8
Sazba výkonnostního poplatku	10 %; viz Upozornění na rizika

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. 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. 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. Výkonnostní poplatek může dosáhnout max. 30 % z částky, o kterou aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku přesáhne poslední aktuální hodnotu podílového listu, při níž byl v období předchozích pěti let přiznán výkonnostní poplatek, případně hodnotu podílového listu vypočtenou na začátku pětiletého období (tzv. High on High).

www.generali-investments.cz

Rizikový stupeň (SRI)

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

Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

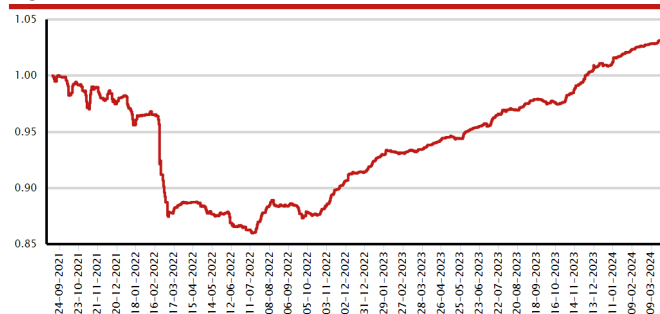
Investiční strategie

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 společností 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

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,00 - 3,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Manažerský poplatek	0,50 %
Celková nákladovost	0,63 %

Ostatní

Min. doporučená výše zasláné částky	1 000 000 / 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	0,51 %	2,24 %	5,59 %	2,24 %	10,38 %	-	-	-	-
	Od založení	Od založení p.a.	2023	2022					
Fond	3,19 %	1,24 %	10,49 %	-6,95 %					

Nejvýznamnější pozice

Regionální rozdělení

Česko	13,51 %
Polsko	11,25 %
Turecko	11,00 %
Jižní Afrika	9,59 %
Brazílie	7,35 %
Indonésie	6,27 %
Rumunsko	5,88 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	31,99 %
Ocelářství	6,67 %
Chemický průmysl	5,24 %
Těžební průmysl	3,63 %
Těžba uhlí	3,61 %
Domácí potřeby	3,44 %
Alternativní zdroje energie	3,37 %
Letectví a obrana	3,32 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	87,94 %
Peněžní prostředky	8,78 %
Státní dluhopisy	3,28 %

Měnové rozdělení

USD	48,91 %
EUR	39,42 %
CZK	11,67 %

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. 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. Výkonnostní poplatek může dosáhnout max. 30 % z částky, o kterou aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku přesáhne poslední aktuální hodnotu podílové listu, při níž byl v období předchozích pěti let přiznán výkonnostní poplatek, případně hodnotu podílové listu vypočtenou na začátku pětiletého období (tzv. High on High).

www.generali-investments.cz

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

A	5,55 %
BBB	21,48 %
BB	52,18 %
B	10,56 %

Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	17,29 %
1 - 3 roky	48,97 %
3 - 5 let	28,28 %
5+ let	1,91 %
Variabilní dluhopisy	3,55 %

Nejvýznamější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
MBANK 8.375/L+490 11/09/2027 C26	EUR	3.66 %	BB+	Bankovníctví
STILLWATER MINING CO 4 16/11/2026	USD	3.63 %	BB-	Těžební průmysl
PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22	USD	3.61 %	BB+	Těžba uhlí
USIM 5.875 18/07/26	USD	3.51 %	BB	Ocelářství
SASOL 4.375 18/09/2026 C 26	USD	3.51 %	BB+	Chemický průmysl
TURK SISE VE CAM FABRIKA 6.95 14/03/2026 C25	USD	3.44 %	B+	Domácí potřeby
Banca Comerciala Romana 7.625/L+453.9 19/05/2027 C26	EUR	3.3 %	BBB	Bankovníctví
ENERGO PRO AS 8.5 04/02/2027 C24	USD	3.23 %	BB-	Alternativní zdroje energie
NOVA KBM 7.375/L+349.6 250 29/06/2026 C25	EUR	3.19 %	BBB	Bankovníctví
SOCIETE GENERALE 4.25 14/04/2025 SUB	USD	2.93 %	BBB-	Bankovníctví
Celkem		34.01 %		

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. 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. Výkonnostní poplatek může dosáhnout max. 30 % z částky, o kterou aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku přesáhne poslední aktuální hodnotu podílového listu, při níž byl v období předchozích pěti let přiznán výkonnostní poplatek, případně hodnotu podílového listu vypočtenou na začátku pětiletého období (tzv. High on High).

www.generali-investments.cz