



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Červen 2022**

Ukazatele fondu k 30.6.2022

## Generali Fond korporátních dluhopisů

### Základní údaje

<b>ISIN</b>	CZ0008471786
<b>Typ fondu</b>	Dluhopisový
<b>Měna</b>	CZK
<b>Domicil</b>	Česká republika
<b>Obhospodařovatel</b>	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
<b>Portfolio manažer</b>	Daniel Kukačka
<b>Auditor</b>	KPMG Česká republika Audit, s.r.o
<b>Depozitář</b>	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
<b>Datum zahájení prodeje</b>	15.11.2001
<b>Bloomberg kód</b>	CPFDKDL CP
<b>Majetek ve fondu</b>	7 590 444 015 CZK
<b>Hodnota PL</b>	1,8502 CZK
<b>Nejvyšší hodnota PL za 12M</b>	2,1741 CZK
<b>Nejnižší hodnota PL za 12M</b>	1,8502 CZK
<b>Počet titulů v portfoliu</b>	58
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	3,57 %
<b>Průměrný rating</b>	BB
<b>Macaulayova durace dluhopisů</b>	2,09
<b>Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*</b>	11,49 % p.a.
<b>Klasifikace fondu dle SFDR</b>	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 portfolia včetně výnosů z měnového zajištění počítaných na jeden rok.

### 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](http://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](http://www.generali-investments.cz)

### Rizikový stupeň (SRRI)

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

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

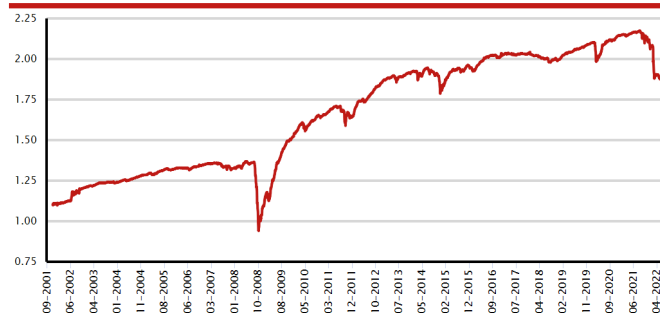
### Investiční strategie

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 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



Infolist fondu

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

## Poplatky a náklady

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

## 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	-1,55 %	-2,88 %	-12,67 %	-12,67 %	-14,53 %	-10,06 %	-8,63 %	-3,47 %	-1,79 %
	Od založení	Od založení p.a.	2021	2020	2019	2018	2017		
Fond	68,08 %	2,55 %	-1,17 %	2,50 %	4,66 %	-1,47 %	0,57 %		

## Regionální rozdělení

Česko	17,07 %
Jižní Afrika	11,51 %
Turecko	8,52 %
Indonésie	7,05 %
Mexiko	6,89 %
Řecko	5,47 %
Indie	5,34 %
Ostatní	27,41 %

## Sektorové rozdělení

Energetický průmysl	10,86 %
Bankovníctví	9,60 %
Státy a mezinárodní inst.	9,28 %
Chemický průmysl	6,54 %
Zábavní průmysl	5,47 %
Ocelářství	5,22 %
Těžba uhlí	4,88 %
Telekomunikace	4,70 %
Ostatní	32,71 %

## Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	79,98 %
Peněžní prostředky	10,74 %
Státní dluhopisy	9,28 %

## Měnové rozdělení

USD	55,20%
EUR	31,98%
CZK	12,82%

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

AA	5,30 %
BBB	14,65 %
BB	58,49 %
B	9,28 %

## Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	23,69 %
1 - 3 roky	38,76 %
3 - 5 let	21,33 %
5+ let	6,70 %
Variabilní dluhopisy	9,53 %

## 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](http://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	5.47 %	BB-	Zábavní průmysl
PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22	USD	4.88 %	BB+	Těžba uhlí
JSW STEEL LTD 5.95 18/04/2024	USD	4.58 %	BB+	Ocelářství
HRVATSKA ELEKTROPRI. 5.875 23/10/2022	USD	4.14 %	BBB-	Energetický průmysl
SASOL FINANCING 4.5 14/11/22	USD	3.89 %	BB	Chemický průmysl
CEMEX SAB 7.375 05/06/2027 C23	USD	3.76 %	BB	Stavební materiály
TURK SISE VE CAM FABRIKA 6.95 14/03/2026 C25	USD	3.73 %	B	Domácí potřeby
NOVA LJUBLJANSKA BANKA SUB 3.4/L+365,8 5/02/2030 C25	EUR	3.19 %	BB	Bankovníctví
BULGARIAN ENERGY 3.5 28/06/2025	EUR	3.11 %	BB	Energetický průmysl
CR GOV L-10 19/11/2027	CZK	2.65 %	AA-	Státy a mezinárodní inst.
<b>Celkem</b>		<b>39.42 %</b>		

## 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](http://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.