



GENERALI
INVESTMENTS

Září 2024

Ukazatele fondu k 30.9.2024

Generali Fond korporátních dluhopisů



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	10 051 538 601 CZK
Hodnota PL	2,2353 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	2,2353 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	2,0494 CZK
Počet titulů v portfoliu	63
Volatilita (3 roky p.a.)	3,40 %
Průměrný rating	BB+
Macaulayova durace dluhopisů	2,29
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	6,04 % p.a.
Prosazování vlastností 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 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 za jeden rok.

** Prosazování vlastností 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 Informace související s udržitelností 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 3 roky

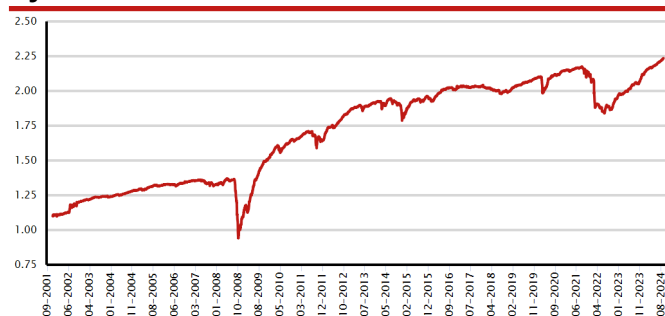
Investiční strategie

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



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

Infolist fondu

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Ostatní

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,00 - 2,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Manažerský poplatek	1,90 %
Celková nákladovost	2,03 %

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	0,73 %	2,01 %	3,10 %	5,46 %	8,67 %	3,45 %	7,79 %	1,14 %	1,51 %
	Od založení	Od založení p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fond	103,06 %	3,14 %	9,15 %	-8,34 %	-1,17 %	2,50 %	4,66 %		

Nejvýznamnější pozice

Regionální rozdělení

Turecko	12,76 %
Česko	11,99 %
Rumunsko	10,37 %
Brazílie	8,58 %
Polsko	7,64 %
Jižní Afrika	7,29 %
Maďarsko	6,86 %

Sektorové rozdělení

Bankovníctví	35,60 %
Státy a mezinárodní inst.	6,31 %
Ocelářství	4,93 %
Chemický průmysl	4,81 %
Automobilový průmysl	4,69 %
Nápojový průmysl	3,90 %
Alternativní zdroje energie	3,73 %
Telekomunikace	3,69 %

Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	86,55 %
Peněžní prostředky	7,14 %
Státní dluhopisy	6,31 %

Měnové rozdělení

USD	54,76%
EUR	37,38%
CZK	7,87%

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 Informace související s udržitelností 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	5,54 %
BBB	27,93 %
BB	54,48 %
B	4,04 %

Rozdělení podle splatnosti

0 - 1 rok	19,55 %
1 - 3 roky	44,37 %
3 - 5 let	23,81 %
5+ let	9,52 %
Variabilní dluhopisy	2,75 %

Nejvýznamější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
ANADOLU EFES 3.375 29/06/2028	USD	3.9 %	BB+	Nápojový průmysl
PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.95 19/4/2026	USD	3.89 %	BB+	Ocelářství
TVLRO 8.875/L+558 27/04/2027 C26	EUR	3.74 %	BB+	Bankovníctví
Banca Comerciala Romana 7.625/L+453.9 19/05/2027 C26	EUR	3.45 %	BBB	Bankovníctví
MKB BANK 8.625/L+513.5 19/10/2027 C26	EUR	3.42 %	BB	Bankovníctví
ENERGO PRO AS 8.5 04/02/2027 C24	USD	3.42 %	BB-	Alternativní zdroje energie
MONETA 4.414/L+200 11/09/2030 C29	EUR	3.28 %	A-	Bankovníctví
SASOL 4.375 18/09/2026 C 26	USD	3.2 %	BB+	Chemický průmysl
MBANK 8.375/L+490 11/09/2027 C26	EUR	3.19 %	BB+	Bankovníctví
JAPFA COMFEED 5.375 23/03/2026 C24	USD	3.12 %	B+	Zemědělství
Celkem		34.61 %		

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 Informace související s udržitelností 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