



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Duben 2024**

Ukazatele fondu k 30.4.2024

## Generali Fond korporátních dluhopisů - dividendová třída (Corporate Bonds Fund - class B, Generali Invest CEE plc)



### Základní údaje

ISIN	IE00B6VWHB64
Typ fondu	Dluhopisový
Měna	EUR
Domicil	Irsko
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfolio manažer	Daniel Kukačka
Auditor	KPMG Audit
Depozitář	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A
Datum zahájení prodeje	01.03.2012
Bloomberg kód	GICOBDE ID
Majetek ve fondu	52 344 340 EUR
Hodnota PL	9,44 EUR
Nejvyšší hodnota PL za 12M	9,46 EUR
Nejnižší hodnota PL za 12M	8,88 EUR
Počet titulů v portfoliu	45
Volatilita (3 roky p.a.)	3,87 %
Průměrný rating	BB+
Macaulayova durace dluhopisů	2,19
Hrubý výnos do splatnosti dluhopisů*	5,76 % 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](http://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](http://www.generali-investments.cz)

Infolist fondu

### Rizikový stupeň (SRI)

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

### Doporučený minimální investiční horizont

více než 3 roky

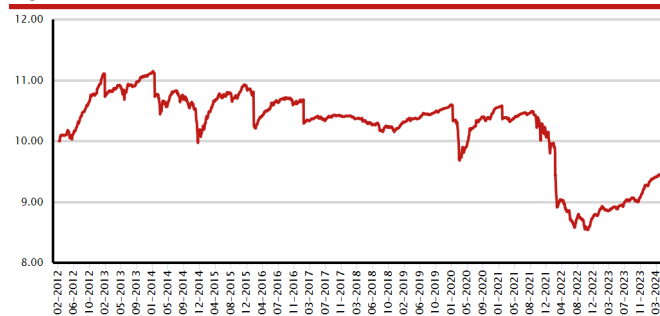
### Investiční strategie

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

Komodity

Akcie

Mix

Dluhopisy

Nemovitosti

Ostatní

## Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	1,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Manažerský poplatek	1,60 %
Celková nákladovost	1,84 %

## Ostatní

Min. doporučená výše zaslané částky	10 EUR
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	0,00 %	0,75 %	4,77 %	1,72 %	5,83 %	-9,14 %	-9,06 %	-3,14 %	-1,88 %
	Od založení	Od založení p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fond	-5,60 %	-0,47 %	5,82 %	-13,60 %	-3,88 %	0,00 %	3,33 %		

## Nejvýznamnější pozice

### Regionální rozdělení

Turecko	14,06 %
Česko	11,33 %
Polsko	10,92 %
Jižní Afrika	10,62 %
Brazílie	9,16 %
Rumunsko	7,51 %
Indonésie	7,20 %

### Sektorové rozdělení

Bankovníctví	26,97 %
Ocelářství	6,96 %
Chemický průmysl	6,68 %
Energetický průmysl	4,36 %
Nápojový průmysl	4,24 %
Těžební průmysl	4,23 %
Domácí potřeby	4,18 %
Letectví a obrana	3,99 %

### Rozdělení podle typu aktiv

Korporátní dluhopisy	90,02 %
Peněžní prostředky	6,68 %
Státní dluhopisy	3,29 %

### Měnové rozdělení

USD	51,88 %
EUR	40,21 %
CZK	7,91 %
PLN	0,00 %

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

## Rozdělení dluhopisů podle ratingu

<b>A</b>	4,22 %
<b>BBB</b>	16,55 %
<b>BB</b>	63,76 %
<b>B</b>	8,47 %

## Rozdělení podle splatnosti

<b>0 - 1 rok</b>	16,15 %
<b>1 - 3 roky</b>	48,71 %
<b>3 - 5 let</b>	30,01 %
<b>5+ let</b>	0,92 %
<b>Variabilní dluhopisy</b>	4,22 %

Nejvýznamější pozice	Měna	Podíl (%)	Rating	Sektor
SASOL 4.375 18/09/2026 C 26	USD	4.31 %	BB+	Chemický průmysl
ANADOLU EFES 3.375 29/06/2028	USD	4.24 %	BB+	Nápojový průmysl
STILLWATER MINING CO 4 16/11/2026	USD	4.23 %	BB-	Těžební průmysl
TURK SISE VE CAM FABRIKA 6.95 14/03/2026 C25	USD	4.18 %	BB-	Domácí potřeby
MBANK 8.375/L+490 11/09/2027 C26	EUR	4.05 %	BB+	Bankovníctví
PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22	USD	3.96 %	BB+	Těžba uhlí
Banca Comerciala Romana 7.625/L+453.9 19/05/2027 C26	EUR	3.86 %	BBB	Bankovníctví
ENERGO PRO AS 8.5 04/02/2027 C24	USD	3.67 %	BB-	Alternativní zdroje energie
USIM 5.875 18/07/26	USD	3.62 %	BB	Ocelářství
PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.95 19/4/2026	USD	3.26 %	BB+	Ocelářství
<b>Celkem</b>		<b>39.38 %</b>		

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