



GENERALI
INVESTMENTS

Marec 2024

Údaje o fonde k 31.3.2024

Generali Corporate Bonds Fund - dividend class



Základné údaje

ISIN	IE00B6VWHB64
Typ fondu	Dlhopisový
Mena	EUR
Domicil	Írsko
Správca	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfólio manažer	Daniel Kukačka
Auditor	KPMG Audit
Depozitár	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A
Dátum začiatku predaja	01.03.2012
Bloomberg kód	GICOBDE ID
Majetok vo fonde	52 387 057 EUR
Hodnota PL	9,44 EUR
Najvyššia hodnota PL za 12M	9,45 EUR
Najnižšia hodnota PL za 12M	8,86 EUR
Počet titulov v portfóliu	46
Volatilita (3 roky p.a.)	3,87 %
Priemerný rating	BB
Macaulayova durácia bondov	2,16
Hrubý výnos do splatnosti bondov*	5,74 % p.a.
Klasifikácia fondu podľa SFDR**	Článok 6

Doterajšia výkonnosť nepredpovedá budúce výnosy a investícia môže viesť k finančnej strate. Zdanenie výnosov závisí od osobnej situácie každého investora a môže sa v budúcnosti zmeniť. V niektorých prípadoch sa môže váš výnos zvýšiť či znížiť v dôsledku kolísania menových kurzov. Investícia do fondov predstavuje akciové, úrokové, kreditné, prípadne aj finančné, ekonomické a politické riziko, ďalej tiež menové riziko, riziko derivátov, riziko vyrovnaní a riziko nedostatočnej likvidity. Hodnota cenných papierov vydávaných fondom, ktorého súhrnný ukazovateľ rizika je 2, sa môže vyznačovať značnou kolísavosťou. V prípade fondov s domicilom v Írsku môže obhospodarovateľ rozhodnúť o zrušení opatrení prijatých s cieľom ponúkajú. Reálny výnos pre klientov sa môže líšiť od nominálneho výnosu, ktorý môže byť výrazne ovplyvnený aktuálnou výškou inflácie.

* Ročný hrubý výnos dlhopisov vrátane výnosov z menového zaistenia (ak je realizované) počítaných na jeden rok.

** Klasifikácia fondov podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088

Upozornenie:

Tento materiál je propagačným oznámením. Nejde o ponuku či verejnú ponuku ani o návrh na uzavretie zmluvy. Skôr, ako vykonáte akékoľvek konečné investičné rozhodnutie, prečítajte si, prosím, štatút/prospekt príslušného fondu a oznámenie kľúčových informácií pre investorov. V týchto dokumentoch nájdete podrobné informácie vrátane informácií o poplatkoch a rizikách a investičnej stratégii v slovenskom jazyku; pri fondoch s domicilom v Írsku je prospekt v anglickom jazyku. Dokumenty sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.sk. Informácie o aspektoch udržateľnosti v zmysle nariadenia (EÚ) 2019/2088 sú uvedené na tej istej adrese, v sekcii Spoločenská zodpovednosť a v prospekte/štatúte. Informácie o právach investora sú uvedené v slovenskom jazyku v dokumente Informácie o Spoločnosti, ktorý je k dispozícii na internetových stránkach v sekcii „O nás“, podsekcii „Informačný servis“. V listinnej podobe sú tieto dokumenty k dispozícii v sídle spoločnosti, na jej kontaktnom mieste a u zmluvných partnerov spoločnosti. Fond sa riadi aktívne, bez vzťahu k referenčnému indexu. Náklady a poplatky uvedené v štatúte/prospekte a oznámenie kľúčových informácií sa používajú okrem iného na pokrytie nákladov na obhospodarovanie a administráciu triedy fondu, vrátane prípadných nákladov na verejnú ponuku a propagáciu a znižujú potenciálnu výkonnosť investície.

www.generali-investments.sk

Rizikový stupeň (SRI)

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

Minimálny investičný horizont

viac ako 3 roky

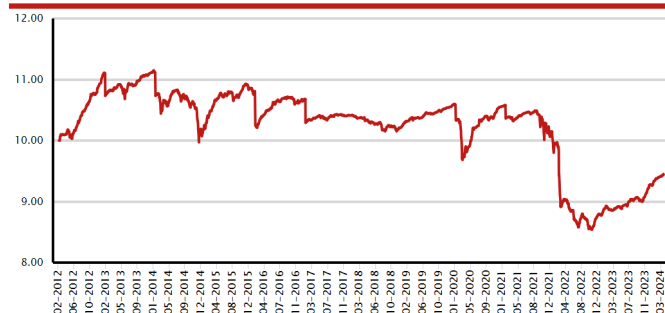
Investičná stratégia

Fond je vhodný pre menej konzervatívnych investorov, ktorí môžu uložiť svoje voľné finančné prostriedky najmenej na obdobie 3 rokov a hľadajú vyšší výnos, než aký ponúkajú štátne dlhopisy. Investície do fondu sú rozkladané do sektorov aj regiónov. Fond investuje predovšetkým do dlhopisov neinvestičného ratingu, ktoré vďaka svojej kreditnej prémii ponúkajú vyšší potenciál zhodnotenia. Výberu dlhopisov predchádza dôkladná fundamentálna analýza spoločnosti spolu s makroanalýzou daného štátu. Preferujeme dlhopisy s kratšou lehotou do splatnosti. Rizikovejšie dlhopisy majú v portfóliu menšiu váhu a/alebo nižšiu lehotu do splatnosti a naopak. Portfólio je spravované aktívne.



Daniel Kukačka
Portfólio manažer

Výkonnosť fondu od založenia



Zdroj a výpočty: Generali Investments CEE

Komodity

Akcie

Mix

Dlhopisy

Nehnutelnosti

Ostatné

Infolist fondu

Poplatky a náklady

Vstupný poplatok	1,00 %
Výstupný poplatok	0,00 %
Manažerský poplatok	1,60 %
Celková nákladovosť	1,84 %

Ostatné

Minimálna investícia	10 EUR
Oceňovanie	Denne

Výkonnosť

	1 mesiac	3 mesiace	6 mesiacov	Od začiatku roka	1 rok	3 roky	5 rokov	3 roky p.a.	5 rokov p.a.
Fond	0,43 %	1,72 %	4,42 %	1,72 %	6,55 %	-8,62 %	-8,70 %	-2,96 %	-1,80 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fond	-5,60 %	-0,48 %	5,82 %	-13,60 %	-3,88 %	0,00 %	3,33 %		

Najvýznamnejšia pozícia

Regionálne rozloženie

Turecko	12,03 %
Poľsko	11,98 %
Česko	11,21 %
Južná Afrika	10,38 %
Brazília	9,03 %
Indonézia	7,24 %
Rumunsko	6,44 %

Sektorové rozloženie

Bankovníctvo	26,98 %
Oceliarstvo	8,20 %
Chemický priemysel	7,00 %
Energetický priemysel	4,76 %
Ťažobný priemysel	4,15 %
Domáce potreby	4,07 %
Ťažba uhlia	3,97 %
Letectvo a obrana	3,94 %

Rozdelenie podľa typu aktív

Korporátne dlhopisy	90,85 %
Peňažné prostriedky	7,58 %
Štátne dlhopisy	1,57 %

Menové rozdelenie

USD	49,83 %
EUR	42,38 %
CZK	7,79 %
PLN	0,00 %

Upozornenie:

Tento materiál je propagačným oznámením. Nejde o ponuku či verejnú ponuku ani o návrh na uzavretie zmluvy. Skôr, ako vykonáte akékoľvek konečné investičné rozhodnutie, prečítajte si, prosím, štatút/prospekt príslušného fondu a oznámenie kľúčových informácií pre investorov. V týchto dokumentoch nájdete podrobné informácie vrátane informácií o poplatkoch a rizikách a investičnej stratégii v slovenskom jazyku; pri fondoch s domicilom v Írsku je prospekt v anglickom jazyku. Dokumenty sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti Generali Investments CEE, investiční spoločnosť, a.s. www.generali-investments.sk. Informácie o aspektoch udržateľnosti v zmysle nariadenia (EÚ) 2019/2088 sú uvedené na tej istej adrese, v sekcii Spoločenská zodpovednosť a v prospekte/štatúte. Informácie o právach investora sú uvedené v slovenskom jazyku v dokumente Informácie o Spoločnosti, ktorý je k dispozícii na internetových stránkach v sekcii „O nás“, podsekcii „Informačný servis“. V listinnej podobe sú tieto dokumenty k dispozícii v sídle spoločnosti, na jej kontaktnom mieste a u zmluvných partnerov spoločnosti. Fond sa riadi aktívne, bez vzťahu k referenčnému indexu. Náklady a poplatky uvedené v štatúte/prospekte a oznámenie kľúčových informácií sa používajú okrem iného na pokrytie nákladov na obhospodarovanie a administráciu triedy fondu, vrátane prípadných nákladov na verejné ponúkajúce a propagáciu a znižujú potenciálnu výnosnosť investície.

www.generali-investments.sk

Rozdelenie podľa ratingu

A	4,19 %
BBB	15,20 %
BB	59,87 %
B	12,56 %

Rozdelenie podľa splatnosti

0 - 1 rok	18,20 %
1 - 3 roky	47,32 %
3 - 5 rokov	29,32 %
5+ rokov	1,01 %
Variabilné dlhopisy	4,15 %

Najvýznamnejšia pozícia	Mena	Podiel (%)	Rating	Sektor
SASOL 4.375 18/09/2026 C 26	USD	4.65 %	BB+	Chemický priemysel
STILLWATER MINING CO 4 16/11/2026	USD	4.15 %	BB-	Ťažobný priemysel
TURK SISE VE CAM FABRIKA 6.95 14/03/2026 C25	USD	4.07 %	B+	Domáce potreby
MBANK 8.375/L+490 11/09/2027 C26	EUR	4.01 %	BB+	Bankovníctvo
PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22	USD	3.97 %	BB+	Ťažba uhlia
Banca Comerciala Romana 7.625/L+453.9 19/05/2027 C26	EUR	3.83 %	BBB	Bankovníctvo
ENERGO PRO AS 8.5 04/02/2027 C24	USD	3.61 %	BB-	Alternatívne zdroje energie
USIM 5.875 18/07/26	USD	3.57 %	BB	Oceliarstvo
PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.95 19/4/2026	USD	3.3 %	BB+	Oceliarstvo
JAPFA COMFEED 5.375 23/03/2026 C24	USD	3.27 %	B+	Poľnohospodárstvo
Celkom		38.43 %		

Upozornenie:

Tento materiál je propagačným oznámením. Nejde o ponuku či verejnú ponuku ani o návrh na uzavretie zmluvy. Skôr, ako vykonáte akékoľvek konečné investičné rozhodnutie, prečítajte si, prosím, štatút/prospekt príslušného fondu a oznámenie kľúčových informácií pre investorov. V týchto dokumentoch nájdete podrobné informácie vrátane informácií o poplatkoch a rizikách a investičnej stratégii v slovenskom jazyku; pri fondoch s domicilom v Írsku je prospekt v anglickom jazyku. Dokumenty sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti Generali Investments CEE, investiční spoločnosť, a.s. www.generali-investments.sk. Informácie o aspektoch udržateľnosti v zmysle nariadenia (EÚ) 2019/2088 sú uvedené na tej istej adrese, v sekcii Spoločenská zodpovednosť a v prospekte/štatúte. Informácie o právach investora sú uvedené v slovenskom jazyku v dokumente Informácie o Spoločnosti, ktorý je k dispozícii na internetových stránkach v sekcii „O nás“, podsekcii „Informačný servis“. V listinnej podobe sú tieto dokumenty k dispozícii v sídle spoločnosti, na jej kontaktnom mieste a u zmluvných partnerov spoločnosti. Fond sa riadi aktívne, bez vzťahu k referenčnému indexu. Náklady a poplatky uvedené v štatúte/prospekte a oznámenie kľúčových informácií sa používajú okrem iného na pokrytie nákladov na obhospodarovanie a administráciu triedy fondu, vrátane prípadných nákladov na verejné ponúkание a propagáciu a znižujú potenciálnu výnosnosť investície.

www.generali-investments.sk