



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Marec 2024**

Údaje o fonde k 31.3.2024

## Generali Fond korporátných dluhopisů



### Základné údaje

<b>ISIN</b>	CZ0008471786
<b>Typ fondu</b>	Dlhopisový
<b>Mena</b>	CZK
<b>Domicil</b>	Česká republika
<b>Správca</b>	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
<b>Portfólio manažer</b>	Daniel Kukačka
<b>Auditor</b>	KPMG Česká republika Audit, s.r.o
<b>Depozitár</b>	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
<b>Dátum začiatku predaja</b>	15.11.2001
<b>Bloomberg kód</b>	CPFDKDL CP
<b>Majetok vo fonde</b>	9 253 162 008 CZK
<b>Hodnota PL</b>	2,1681 CZK
<b>Najvyššia hodnota PL za 12M</b>	2,1683 CZK
<b>Najnižšia hodnota PL za 12M</b>	1,9804 CZK
<b>Počet titulov v portfóliu</b>	63
<b>Volatilita (3 roky p.a.)</b>	3,39 %
<b>Priemerný rating</b>	BB+
<b>Macaulayova durácia bondov</b>	2,15
<b>Hrubý výnos do splatnosti bondov*</b>	6,73 % p.a.
<b>Klasifikácia fondu podľa SFDR**</b>	Článok 8

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 vyrovňania a riziko nedostatočnej likvidity. Hodnota cenných papierov vydávaných fondom, ktorého súhrnný ukazovateľ rizika je 2, sa môže vyznačovať značnou kolísavosťou. 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. Dokumenty sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. [www.generali-investments.sk](http://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](http://www.generali-investments.sk)

Infolist fondu

### Rizikový stupeň (SRI)

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

### Minimálny investičný horizont

viac ako 3 roky

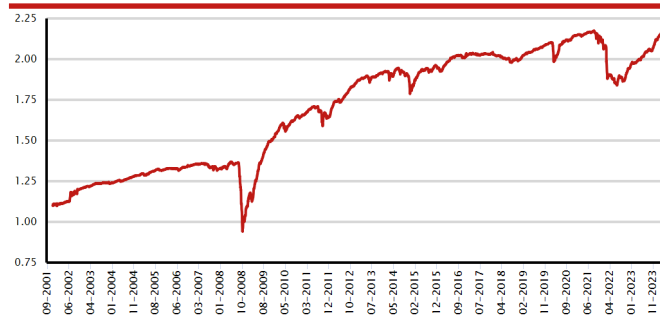
### Investičná stratégia

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

## Poplatky a náklady

Vstupný poplatok	1,00 - 2,00 %
Výstupný poplatok	0,00 %
Manažerský poplatok	1,90 %
Celková nákladovosť	2,03 %

## Ostatné

Minimálna investícia	500 CZK
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	0,49 %	2,29 %	5,41 %	2,29 %	9,48 %	1,22 %	6,59 %	0,41 %	1,28 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fond	96,96 %	3,07 %	9,15 %	-8,34 %	-1,17 %	2,50 %	4,66 %		

## Najvýznamnejšia pozícia

### Regionálne rozloženie

Česko	13,51 %
Poľsko	11,25 %
Turecko	11,00 %
Južná Afrika	9,59 %
Brazília	7,35 %
Indonézia	6,27 %
Rumunsko	5,88 %

### Sektorové rozloženie

Bankovníctvo	31,99 %
Oceliarstvo	6,67 %
Chemický priemysel	5,24 %
Ťažobný priemysel	3,63 %
Ťažba uhlia	3,61 %
Domáce potreby	3,44 %
Alternatívne zdroje energie	3,37 %
Letectvo a obrana	3,32 %

### Rozdelenie podľa typu aktív

Korporátne dlhopisy	87,94 %
Peňažné prostriedky	8,78 %
Štátne dlhopisy	3,28 %

### Menové rozdelenie

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

## 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. Dokumenty sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. [www.generali-investments.sk](http://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](http://www.generali-investments.sk)

## Rozdelenie podľa ratingu

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

## Rozdelenie podľa splatnosti

0 - 1 rok	17,29 %
1 - 3 roky	48,97 %
3 - 5 rokov	28,28 %
5+ rokov	1,91 %
Variabilné dlhopisy	3,55 %

Najvýznamnejšia pozícia	Mena	Podiel (%)	Rating	Sektor
MBANK 8.375/L+490 11/09/2027 C26	EUR	3.66 %	BB+	Bankovníctvo
STILLWATER MINING CO 4 16/11/2026	USD	3.63 %	BB-	Ťažobný priemysel
PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22	USD	3.61 %	BB+	Ťažba uhlia
USIM 5.875 18/07/26	USD	3.51 %	BB	Oceliarstvo
SASOL 4.375 18/09/2026 C 26	USD	3.51 %	BB+	Chemický priemysel
TURK SISE VE CAM FABRIKA 6.95 14/03/2026 C25	USD	3.44 %	B+	Domáce potreby
Banca Comerciala Romana 7.625/L+453.9 19/05/2027 C26	EUR	3.3 %	BBB	Bankovníctvo
ENERGO PRO AS 8.5 04/02/2027 C24	USD	3.23 %	BB-	Alternatívne zdroje energie
NOVA KBM 7.375/L+349.6 250 29/06/2026 C25	EUR	3.19 %	BBB	Bankovníctvo
SOCIETE GENERALE 4.25 14/04/2025 SUB	USD	2.93 %	BBB-	Bankovníctvo
<b>Celkom</b>		<b>34.01 %</b>		

## 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. Dokumenty sú dostupné elektronicky na internetových stránkach spoločnosti Generali Investments CEE, investiční spoločnosť, a.s. [www.generali-investments.sk](http://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 ponúkanie a propagáciu a znižujú potenciálnu výnosnosť investície.

[www.generali-investments.sk](http://www.generali-investments.sk)