



GENERALI
INVESTMENTS

Marec 2024

Údaje o fonde k 31.3.2024

Generali Emerging Europe Bond Fund



Základné údaje

ISIN	IE00B956BY68
Typ fondu	Dluhopisový
Mena	EUR
Domicil	Írsko
Správca	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Portfólio manažer	Martin Pohl
Auditor	KPMG Audit
Depozitár	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A
Dátum začiatku predaja	11.04.2013
Bloomberg kód	GPIEBE ID
Majetok vo fonde	37 807 085 EUR
Hodnota PL	9,37 EUR
Najvyššia hodnota PL za 12M	9,42 EUR
Najnižšia hodnota PL za 12M	8,76 EUR
Počet titulov v portfóliu	60
Volatilita (3 roky p.a.)	4,93 %
Priemerný rating	BBB+
Macaulayova dĺžka bondov	2,93
Hrubý výnos do splatnosti bondov*	5,00 % 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, štátúť/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/štátute. 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 štátute/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 5 rokov

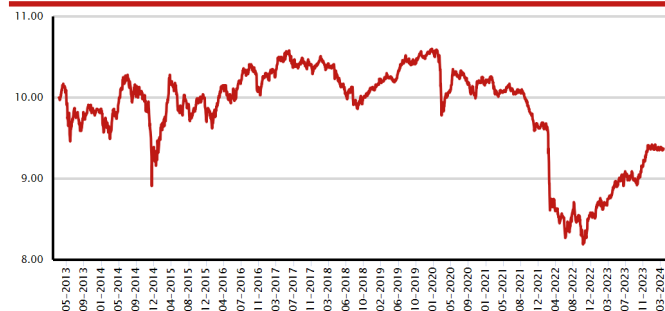
Investičná stratégia

Fond je vhodný pre skúsených investorov, ktorých cieľom je zvyšovať hodnotu svojho kapitálu investovaním do dlhových nástrojov rozvíjajúcich sa trhov v strednej, východnej a juhovýchodnej Európe, ktoré ponúkajú vyššie zhodnotenie oproti trhom v západnej Európe či USA. Títo investori si sú vedomí potenciálneho zhodnotenia a rizík spojených s takými typmi investícií. To zahŕňa okrem iného výkyvy menových kurzov, pretože časť investícií fondu je menovo nezaistená. Tento fond je určený investorom, ktorí počítajú s investičným horizontom min. 5 rokov a sú ochotní akceptovať riziko a volatilitu spojené s investovaním do dlhových nástrojov rozvíjajúcich sa trhov. Významne sú v portfóliu zastúpené okrem Českej republiky predovšetkým dlhopisy Maďarska, Poľska a Rumunska.



Martin Pohl
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	1,50 %
Celková nákladovosť	1,69 %

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	0,21 %	-0,21 %	4,69 %	-0,21 %	6,96 %	-6,49 %	-8,59 %	-2,21 %	-1,78 %
	Od založenia	Od založenia p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fond	-6,30 %	-0,59 %	10,34 %	-11,63 %	-5,22 %	-3,61 %	4,46 %		

Najvýznamnejšia pozícia

Regionálne rozloženie

Poľsko	24,55 %
Maďarsko	19,84 %
Česko	19,51 %
Rumunsko	16,81 %
Slovensko	3,27 %
Chorvátsko	2,38 %
Slovinsko	1,80 %

Sektorové rozloženie

Štáty a mezinárodné inšt.	73,95 %
Bankovníctvo	13,44 %
Energetický priemysel	2,20 %
Zábavný priemysel	1,56 %
Spoločnosti s nehnuteľnosťami	1,16 %

Rozdelenie podľa typu aktív

Štátne dlhopisy	73,09 %
Korporátne dlhopisy	19,22 %
Peňažné prostriedky	7,68 %

Menové rozdelenie

EUR	40,13 %
CZK	14,97 %
USD	2,32 %

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

AA	14,88 %
A	28,17 %
BBB	46,40 %
BB	2,50 %

Rozdelenie podľa splatnosti

0 - 1 rok	16,63 %
1 - 3 roky	37,59 %
3 - 5 rokov	30,10 %
5+ rokov	15,14 %
Variabilné dlhopisy	0,55 %

Najvýznamnejšia pozícia	Mena	Podiel (%)	Rating	Sektor
POLAND GB 2.5 25/07/2027	PLN	6.93 %	A	Štáty a medzinárodné inšt.
ROMANIA GB 5.8 26/7/2027	RON	4.67 %	BBB-	Štáty a medzinárodné inšt.
POLGB 3.25 25/7/2025	PLN	4.3 %	A	Štáty a medzinárodné inšt.
POLAND GB 2.5 25/7/2026	PLN	4.14 %	A	Štáty a medzinárodné inšt.
ROMANIA GB 2.75 26/02/2026	EUR	3.24 %	BBB-	Štáty a medzinárodné inšt.
POLGB 7.5 25/07/2028	PLN	3.21 %	A	Štáty a medzinárodné inšt.
HUNGARY GOVT 5.5 24/6/2025	HUF	3.15 %	BBB-	Štáty a medzinárodné inšt.
POLGB 2.75 25/10/2029	PLN	3.03 %	A	Štáty a medzinárodné inšt.
HUNGARY GOVT 6.75 22/10/2028 A	HUF	2.91 %	BBB-	Štáty a medzinárodné inšt.
ROMANIA GB 3.625 24/4/2024 EUR	EUR	2.74 %	BBB-	Štáty a medzinárodné inšt.
Celkom		38.33 %		

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