

**Generali Victoria** otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

OIB: 01914309442

**Mjesečni izvještaj za ulagatelje**

Datum: 31.03.2021.

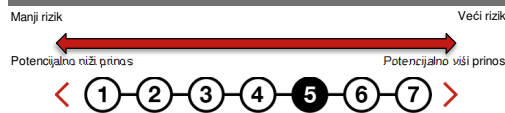
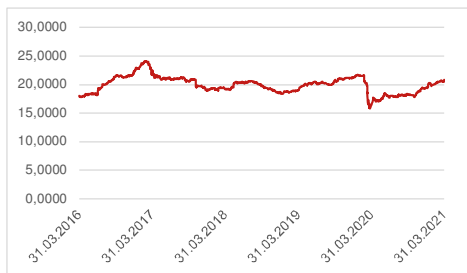
**Osnovni podaci o fondu**

**Društvo za upravljanje:** Generali Investments d.o.o.  
**Vrsta fonda:** Dionički fond  
**Depozitar:** OTP banka d.d.  
**Valuta:** HRK  
**Datum osnivanja:** 11.05.1999.  
**Cijena pri osnivanju:** 10,0000 HRK  
**Neto vrijednost imovine:** 59.791.699,45 HRK  
**Cijena udjela:** 20,8332 HRK  
**Burzovna oznaka:** FOIN-U-VICF  
**ISIN kod:** HRFOINUVICF6  
**Minimalna uplata:** 400,00 HRK\*  
**Naknada za upravljanje:** 2,50% godišnje  
**Ulazna naknada:** 0,00% - 1,50%  
**Izlazna naknada:** 0,00% - 2,00%  
**Naknada depozitaru:** 0,10% - 0,14% godišnje

\* Iznos minimalne uplate je manji u slučaju ugovorenog investicijskog plana ili trajnog naloga.

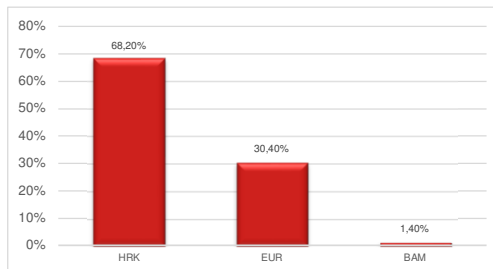
**Investicijski cilj i strategija ulaganja**

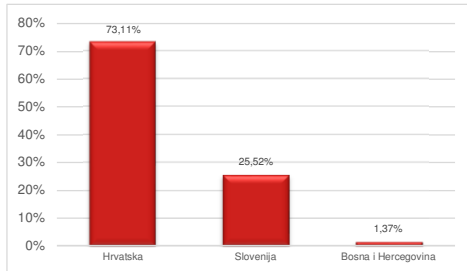
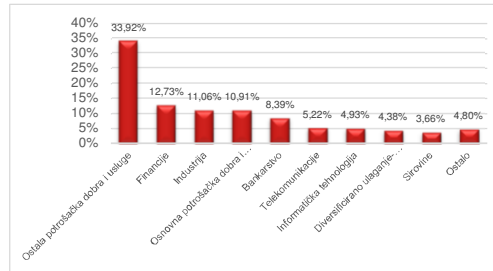
Uvažavajući načela sigurnosti, likvidnosti i razdiobe rizika kod ulaganja imovine Fonda, osnovni dugoročni cilj Društva je stručno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava te osiguranje likvidnosti Fonda, kako bi ulagatelji imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela, uz ostvarenje što veće profitabilnosti u skladu s preuzetim rizikom. Društvo će imovinu Fonda pretežno ulagati u vrijednosne papire čiji su izdavatelji registrirani u Republici Hrvatskoj te u vrijednosne papire inozemnih izdavatelja, državnih i privatnih subjekata zemalja OECD-a i/ili CEFT-e. Ulagat će se također i u vrijednosne papire inozemnih izdavatelja iz Republike Bosne i Hercegovine, Republike Crne Gore, Republike Srbije, Republike Makedonije te u dionice izdavatelja iz Država s tržištem kapitala u razvoju. Stvarna raspodjela ulaganja ovisiti će o uvjetima na svjetskim, regionalnim i lokalnim tržištima kapitala, a budući da se radi o dioničkom fondu, Fond će biti trajno izložen dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 70% neto imovine fonda.

**Rizičnost fonda**

**Kretanje vrijednosti udjela fonda**

**Top 10 ulaganja (31.03.2021.)**

Ulaganje	% NAV
DIONICE-Podravka d.d. (PODR-R-A)	10,12
DIONICE-AD Plastik d.d. (ADPL-R-A)	6,79
DIONICE-Valamar Riviera d.d. (RIVP-R-A)	6,78
DIONICE-Arena Hospitality Group d.d. (ARNT-R-A)	6,18
DIONICE-Petrol d.d. (PETG SV)	5,24
DIONICE-Ericsson Nikola Tesla d.d. (ERNT-R-A)	4,97
NOVAC NA RAČUNU-EUR-OTP d.d.	4,93
DIONICE-Končar Elektroindustrija d.d. (KOEI-R-A)	4,85
DIONICE-SZIF d.d. (SLPF-R-A)	4,42
DIONICE-Pozavarovalnica Sava d.d. (POSR SV)	4,29

**Struktura ulaganja**

**Valutna izloženost**


**Geografska izloženost**

**Sektorska izloženost**

**Prinosi na dan 31.03.2021.**

Prinos od početka godine	7,26%	Prinos u 2020.	-8,59%
Prinos u zadnjih šest mjeseci	14,30%	Prinos u 2019.	14,27%
Prinos u proteklih godinu dana	24,60%	Prinos u 2018.	-2,75%
Prinos u protekle tri godine	8,50%	Prinos u 2017.	-14,06%
Prosječan godišnji prinos	3,41%	Prinos u 2016.	24,73%
Prinos od osnutka	108,33%	Prinos u 2015.	-6,09%

**Imovina fonda vrednovana metodom procjene na 31.03.2021.**

Naziv izdavatelja	Oznaka instrumenta	Trenutno procijenjena vrijednost*	Udio u NAV-u
Auto Hrvatska d.d.	AUHR-R-A	809,6 HRK*	3,99%
Badel 1862 d.d.	BD62-R-A	11,27 HRK*	0,61%
FTB turizam d.d.	LRHC-R-A	1272,96 HRK*	1,25%
Granolio d.d.	GRNL-R-A	23,28 HRK*	0,27%
SZIF d.d.	SLPF-R-A	21,78 HRK*	4,42%
HOK Osiguranje d.d.	HOKO-O-25CA	103,8761 HRK*	2,98%
Elektro distribucija a.d. Pale	EDPL-R-A	0,1757 BAM*	0,13%
Hydroelektrane na Vrbasu A.D. Mikonjić Grad	HELV-R-A	0,2667 BAM*	0,30%
Elektrokrajina a.d.	EKBL-R-A	0,0832 BAM*	0,11%
Elektro Bijeljina a.d.	ELBJ-R-A	0,1072 BAM*	0,15%
RITE Ugljevik a.d. Ugljevik	RTEU-R-A	0,027 BAM*	0,16%
Elektro Dobojo a.d.	ELDO-R-A	0,3024 BAM*	0,42%
RI TE Gacko a.d.	RITE-R-A	0,0259 BAM*	0,07%
RMU Banovići d.d.	RMUBR	12,7589 BAM*	0,06%

\* metode procjene: DCF metoda, metoda relativnog vrednovanja (PEER)

**Izloženost imovine prema uvrštenosti na tržišta**

Prenosivi vrijednosni papiri uvršteni na uređena tržišta ili nedavno izdani	86,96%
Neuvršteni vrijednosni papiri	2,98%

Članovi uprave Društva nisu članovi Nadzornog odbora niti jednog društva čiji se vrijednosni papiri nalaze u portfelju fonda.

**Napomena**

Prinosi iz prošlosti imaju samo informativni karakter i ne predstavljaju mogućnost ili projekciju mogućeg prinosa u budućnosti. Prinos ne uključuje troškove ulaznih i/ili izlaznih naknada. Naknade za upravljanje i naknade depozitne banke uključene su u cijenu udjela. Prije ulaganja pozivamo potencijalne Investitore da se upoznaju s Prospektom i Pravilima Fonda. Metodologija korištena prilikom izračuna prinosa fonda sastoji se od izračuna postotka promjene cijene udjela u fondu u određenom vremenskom razdoblju, osim izračuna PGP-a fonda gdje se koristi matematička formula za izračun prosječnog godišnjeg povrata geometrijskim prosjekom.

**Ulazna naknada:**

Ulazna naknada se naplaćuje ovisno o visini uplate. Detalji oko naplate ulaznih naknada:

Za uplate do 500.000,00 kn ulazna naknada iznosi 1,5%

Za uplate od 500.000,01 kn do 1.000.000,00 kn ulazna naknada iznosi 1%

Za uplate od 1.000.000,01 kn do 2.000.000,00 kn ulazna naknada iznosi 0,50%

Za uplate preko 2.000.000,01 kn ne naplaćuje se ulazna naknada

**Izlazna naknada**

Izlazna naknada se naplaćuje ovisno o trajanju ulaganja. Detalji oko naplate izlaznih naknada:

Za period ulaganja kraći od 1 godine, izlazna naknada iznosi 2,00 % sredstava koja se povlače iz fonda

Za period ulaganja od 1 godine do 2 godine, izlazna naknada iznosi 1,00% sredstava koja se povlače iz fonda

Za period ulaganja duži od 2 godine, izlazna naknada se ne naplaćuje

**Naknada depozitaru**

Naknada depozitaru obračunava se u odnosu na neto vrijednost imovine fonda godišnje, a visina naknade ovisi o iznosu neto imovine Fonda prema sljedećim uvjetima:

Od 0,00 kn do 20.000.000,00 kn naknada iznosi 0,14%

Od 20.000.000,01 kn 100.000.000,00 kn naknada iznosi 0,12%

Iznad 100.000.000,01 kn naknada iznosi 0,10%