



**GENERALI
INVESTMENTS**

Marzec 2024

Wskaźniki funduszu 31.3.2024

Generali Corporate Bonds Fund - dividend class



Dane podstawowe

ISIN	IE00B6VWHB64
Typ funduszu	Obligacyjny
Waluta	EUR
Domicyl	Irlandia
Gospodarz funduszu	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Manager portfelu	Daniel Kukačka
Audytor	KPMG Audit
Depozytariusz	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A
Data rozpoczęcia sprzedaży	01.03.2012
Bloomberg kod	GICOBDE ID
Majątek we Funduszu	52 387 057 EUR
Wartość jednostki uczestnictwa	9,44 EUR
Najwyższa wartość jednostki za 12M	9,45 EUR
Najniższa wartość jednostki za 12M	8,86 EUR
Ilość pozycji w portfelu	46
Zmienność cen aktywów (3 lata p.a.)	3,87 %
Przeciętny rating	BB
Czas trwania obligacji Macaulaya	2,16
Brutto zysk do spłaty obligacji*	5,74 % p.a.
Klasyfikacja funduszu według SFDR**	Artykuł 6

Dotychczasowe wyniki nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości, inwestycja może prowadzić do straty finansowej. Opodatkowanie przychodów jest zależne od indywidualnej sytuacji każdego inwestora i w przyszłości może ulegać zmianom. W niektórych przypadkach Państwa przychód może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w wyniku wahań kursów walut. Inwestycje w fundusze są związane z ryzykiem akcyjnym, odsetkowym, kredytowym, ewentualnie również finansowym, ekonomicznym oraz politycznym, ponadto również z ryzykiem walutowym, ryzykiem derywatów, ryzykiem rozliczeniowym i ryzykiem niedostatecznej płynności. Wartość wydawanych przez fundusz papierów wartościowych, którego wskaźnik ogólny wskaźnik ryzyka ma wielkość 2, może charakteryzować się dużymi wahaniami. W przypadku funduszy z domicylem w Irlandii podmiot zarządzający może zdecydować o wycofaniu działań podjętych w celu oferowania. Rzeczywisty zwrot dla klientów może różnić się od zwrotu nominalnego, na co istotny wpływ może mieć obecny poziom inflacji.

* Roczny zwrot brutto obligacje, w tym zwroty z hedgingu walutowego (jeśli wdrożony) obliczone dla jednego roku.

** Klasyfikacja funduszy zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088

Disclaimer

Niniejszy materiał nie stanowi treści reklamowej. Niniejszy materiał nie jest ofertą, publiczną ofertą ani ofertą zawarcia umowy. Przed podjęciem jakiegokolwiek ostatecznej decyzji w sprawie inwestycji prosimy o zapoznanie się ze statutem/prospektem odpowiedniego funduszu i dokumentem zawierającym kluczowe informacje dla inwestorów. W powyższych dokumentach można znaleźć szczegółowe informacje, w tym informacje o opłatach, ryzyku i strategii inwestycyjnej w języku polskim; w przypadku funduszy z domicylem w Irlandii prospekt jest w języku angielskim. Dokumenty są dostępne w formie elektronicznej na stronie internetowej spółki Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.cz/pl. Informacje o aspektach zrównoważonego rozwoju w rozumieniu rozporządzenia (UE) nr 2019/2088 są podane na tym samym adresie, w sekcji Odpowiedzialność społeczna oraz w prospekcie/statucie. Informacje o prawach przysługujących inwestorowi są podane w języku polskim w dokumencie Informacje o spółce, który jest do dostępny na stronie internetowej w sekcji „O firmie”, podsekcji „Serwis informacyjny”. Powyższe dokumenty w formie pisemnej są do dyspozycji w siedzibie spółki, w jej punkcie kontaktowym i u partnerów umownych spółki. Fundusz jest zarządzany aktywnie, bez powiązania z indeksem referencyjnym. Koszty i opłaty, o których mowa w statucie/prospekcie i dokumencie zawierającym kluczowe informacje, służą między innymi do pokrycia kosztów obsługi i administracji klasy funduszu, w tym ewentualnych kosztów związanych z ofertą publiczną oraz propagacją, i zmniejszają potencjalną rentowność inwestycji.

www.generali-investments.cz

Stopień ryzyka (SRI)

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

Minimalny horyzont inwestycyjny

Powyżej 3 lat

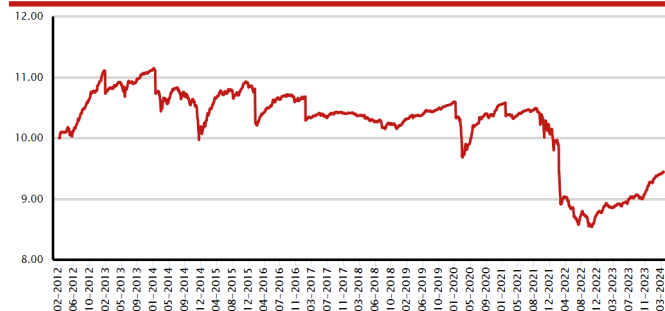
Strategia inwestycyjna

Fundusz jest odpowiedni dla mniej konserwatywnych inwestorów, mogących zdeponować swoje wolne środki finansowe na okres minimum 3 lat i poszukujących wyższego zysku od oferowanego przez obligacje skarbowe. Inwestycje w fundusze są rozdzielane nie tylko według sektorów, ale także według regionów. Fundusz inwestuje przede wszystkim w obligacje z ratingiem nieinwestycyjnym, które dzięki premii kredytowej oferują potencjalnie wyższą wycenę. Wybór obligacji poprzedza dokładna analiza fundamentalna spółki, wraz z makroanalizą danego państwa. Preferujemy obligacje z krótszym terminem wykupu. W przeciwieństwie do pozostałych mniejszy udział w portfelu oraz/lub krótszy termin wykupu mają bardziej ryzykowne obligacje. Portfel jest aktywnie zarządzany.



Daniel Kukačka
Manager portfelu

Wydajność od założycielskich



Źródło i obliczenia: Generali Investments CEE

Lista informacyjna funduszu

Towary giełdowe

Akcje

Mix

Obligacje

Nieruchomość

Inny

Opłaty i wydatki

Wpisowe	1,00 %
Opłata za odkup	0,00 %
Menedżerskie opłaty	1,60 %
Kompletne wydatki	1,84 %

Reszta

Minimalna inwestycja	10 EUR
Wycena	Codziennie

Zysk

	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Od rozpoczynające	1 rok	3 lata	5 lat	3 lata p.a.	5 lata p.a.
Fundusz	0,43 %	1,72 %	4,42 %	1,72 %	6,55 %	-8,62 %	-8,70 %	-2,96 %	-1,80 %
	Od założenia	Od momentu założenia p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fundusz	-5,60 %	-0,48 %	5,82 %	-13,60 %	-3,88 %	0,00 %	3,33 %		

Znaczące pozycje

Regionalny podział

Turcja	12,03 %
Polska	11,98 %
Czechy	11,21 %
Południowa Afryka	10,38 %
Brazylia	9,03 %
Indonezja	7,24 %
Rumunia	6,44 %

Sektorowy podział

Sektor Bankowy	26,98 %
Przemysł Hutniczy	8,20 %
Przemysł chemiczny	7,00 %
Przemysł energetyczny	4,76 %
Przemysł wydobywczy	4,15 %
Sprzęt Domowy	4,07 %
Wydobywanie węgla	3,97 %
Aeronautyka i obrona	3,94 %

Podział według typów aktyw

Obligacje korporacyjne	90,85 %
Finanse	7,58 %
Obligacje rządowe	1,57 %

Podział walutowy

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

Disclaimer

Niniejszy materiał nie stanowi treści reklamowej. Niniejszy materiał nie jest ofertą, publiczną ofertą ani ofertą zawarcia umowy. Przed podjęciem jakiegokolwiek ostatecznej decyzji w sprawie inwestycji prosimy o zapoznanie się ze statutem/prospektem odpowiedniego funduszu i dokumentem zawierającym kluczowe informacje dla inwestorów. W powyższych dokumentach można znaleźć szczegółowe informacje, w tym informacje o opłatach, ryzyku i strategii inwestycyjnej w języku polskim; w przypadku funduszy z siedzibą w Irlandii prospekt jest w języku angielskim. Dokumenty są dostępne w formie elektronicznej na stronie internetowej spółki Generali Investments CEE, inwesticji spółka, a.s. www.generali-investments.cz/pl. Informacje o aspektach zrównoważonego rozwoju w rozumieniu rozporządzenia (UE) nr 2019/2088 są podane na tym samym adresie, w sekcji Odpowiedzialność społeczna oraz w prospekcie/statucie. Informacje o prawach przysługujących inwestorowi są podane w języku polskim w dokumencie Informacje o spółce, który jest do dostępny na stronie internetowej w sekcji „O firmie”, podsekcji „Serwis informacyjny”. Powyższe dokumenty w formie pisemnej są do dyspozycji w siedzibie spółki, w jej punkcie kontaktowym i u partnerów umownych spółki. Fundusz jest zarządzany aktywnie, bez powiązania z indeksem referencyjnym. Koszty i opłaty, o których mowa w statucie/prospekcie i dokumencie zawierającym kluczowe informacje, służą między innymi do pokrycia kosztów obsługi i administracji klasy funduszu, w tym ewentualnych kosztów związanych z ofertą publiczną oraz propagacją, i zmniejszają potencjalną rentowność inwestycji.

Podział według oceny

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

Podział według płatności

0 - 1 rok	18,20 %
1 - 3 lata	47,32 %
3 - 5 lat	29,32 %
5+ lat	1,01 %
Zmienny obligacje	4,15 %

Znaczące pozycje	Waluta	Udział (%)	Ocena	Sektor
SASOL 4.375 18/09/2026 C 26	USD	4.65 %	BB+	Przemysł chemiczny
STILLWATER MINING CO 4 16/11/2026	USD	4.15 %	BB-	Przemysł wydobywczy
TURK SISE VE CAM FABRIKA 6.95 14/03/2026 C25	USD	4.07 %	B+	Sprzęt Domowy
MBANK 8.375/L+490 11/09/2027 C26	EUR	4.01 %	BB+	Sektor Bankowy
PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22	USD	3.97 %	BB+	Wydobywanie węgla
Banca Comerciala Romana 7.625/L+453.9 19/05/2027 C26	EUR	3.83 %	BBB	Sektor Bankowy
ENERGO PRO AS 8.5 04/02/2027 C24	USD	3.61 %	BB-	Alternatywne źródła energii
USIM 5.875 18/07/26	USD	3.57 %	BB	Przemysł Hutniczy
PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.95 19/4/2026	USD	3.3 %	BB+	Przemysł Hutniczy
JAPFA COMFEED 5.375 23/03/2026 C24	USD	3.27 %	B+	Rolnictwo
Całkowity		38.43 %		

Disclaimer

Niniejszy materiał nie stanowi treści reklamowej. Niniejszy materiał nie jest ofertą, publiczną ofertą ani ofertą zawarcia umowy. Przed podjęciem jakiegokolwiek ostatecznej decyzji w sprawie inwestycji prosimy o zapoznanie się ze statutem/prospektem odpowiedniego funduszu i dokumentem zawierającym kluczowe informacje dla inwestorów. W powyższych dokumentach można znaleźć szczegółowe informacje, w tym informacje o opłatach, ryzyku i strategii inwestycyjnej w języku polskim; w przypadku funduszy z siedzibą w Irlandii prospekt jest w języku angielskim. Dokumenty są dostępne w formie elektronicznej na stronie internetowej spółki Generali Investments CEE, inwestiční společnost, a.s. www.generali-investments.cz/pl. Informacje o aspektach zrównoważonego rozwoju w rozumieniu rozporządzenia (UE) nr 2019/2088 są podane na tym samym adresie, w sekcji Odpowiedzialność społeczna oraz w prospekcie/statucie. Informacje o prawach przysługujących inwestorowi są podane w języku polskim w dokumencie Informacje o spółce, który jest do dostępny na stronie internetowej w sekcji „O firmie”, podsekcji „Serwis informacyjny”. Powyższe dokumenty w formie pisemnej są do dyspozycji w siedzibie spółki, w jej punkcie kontaktowym i u partnerów umownych spółki. Fundusz jest zarządzany aktywnie, bez powiązania z indeksem referencyjnym. Koszty i opłaty, o których mowa w statucie/prospekcie i dokumencie zawierającym kluczowe informacje, służą między innymi do pokrycia kosztów obsługi i administracji klasy funduszu, w tym ewentualnych kosztów związanych z ofertą publiczną oraz propagacją, i zmniejszają potencjalną rentowność inwestycji.