



Generali Corporate Bonds Fund

Dane podstawowe

ISIN	IE00B6X51002
Typ funduszu	Obligacyjny
Waluta	PLN
Domicyl	Irlandia
Gospodarz funduszu	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Manager portfelu	Daniel Kukačka
Audytór	KPMG Audit
Depozytariusz	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A
Data rozpoczęcia sprzedaży	01.02.2012
Bloomberg kod	GPICOBP ID
Majątek we Funduszu	55 917 036 EUR
Wartość jednostki uczestnictwa	57,66 PLN
Najwyższa wartość jednostki za 12M	66,69 PLN
Najniższa wartość jednostki za 12M	56,99 PLN
Ilość pozycji w portfelu	49
Zmienność cen aktywów (3 lata p.a.)	4,12 %
Przeciętny rating	BB
Czas trwania obligacji Macaulaya	2,37
Brutto zysk do spłaty obligacji	6,28 % p.a.
Klasyfikacja funduszy 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 syntetyczny ryzyka ma wielkość 5 lub wyższą, może charakteryzować się dużymi wahaniami. W przypadku funduszy z domicyłem w Irlandii podmiot zarządzający może zdecydować o wycofaniu działań podjętych w celu oferowania.

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 domicyłem 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.

Stopień ryzyka (SRRI)

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

Minimalny horyzont inwestycyjny

Powyżej 3 lat

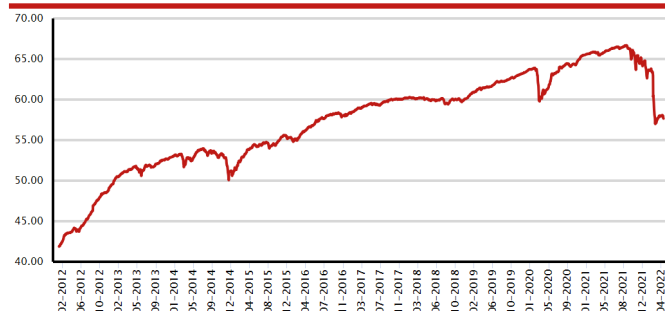
Strategia inwestycyjna

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



Oplaty i wydatki

Wpisowe	1,00 %
Opłata za odkup	0,00 %
Menedżerskie opłaty	1,60 %
Kompletne wydatki (TER)	1,99 %

Reszta

Minimalna inwestycja	50 PLN
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.
Fond	-0,45 %	-9,35 %	-12,13 %	-10,95 %	-12,50 %	-6,34 %	-2,90 %	-2,16 %	-0,59 %
	Od założenia	Od momentu założenia p.a.	2021	2020	2019	2018	2017		
Fond	37,68 %	3,17 %	-1,18 %	3,31 %	5,40 %	-0,02 %	3,24 %		

Regionalny podział

Turcja	14,07 %
Czechy	13,24 %
Południowa Afryka	7,64 %
Indonezja	7,31 %
Meksyk	4,90 %
Stany Zjednoczone	4,43 %
Kazachstan	4,41 %
Reszta	33,37 %

Sektorowy podział

Sektor Bankowy	11,45 %
Przemysł energetyczny	10,45 %
Przemysł chemiczny	7,09 %
Telekomunikacja	6,21 %
Wydobywanie węgla	4,57 %
Przemysł spożywczy	4,43 %
Materiały budowlane	4,13 %
Spółki holdingowe	4,08 %
Reszta	36,97 %

Podział według typów aktyw

Obligacje korporacyjne	86,23 %
Finanse	10,63 %
Obligacje rządowe	3,14 %

Podział walutowy

USD	54,86%
EUR	35,88%
CZK	9,26%
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 domicylem 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.

Podział według oceny

AA	2,79 %
BBB	12,70 %
BB	57,67 %
B	13,81 %

Podział według płatności

0 - 1 rok	25,33 %
1 - 3 lata	31,61 %
3 - 5 lat	20,36 %
5+ lat	14,57 %
Zmienny obligacje	8,13 %

Znaczące pozycje	Waluta	Udział (%)	Ocena	Sektor
PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22	USD	4.57 %	BB+	Wydobywanie węgla
JBS USA LUX/JBS USA FIN 6.75 15/02/2028	USD	4.43 %	BB+	Przemysł spożywczy
DEV BANK KAZ 4.125 10/12/2022	USD	4.41 %	BBB-	Sektor Bankowy
SAZKA GROUP AS 4.125 20/11/2024	EUR	3.88 %	BB-	Przemysł zabawkowy
TURK SISE VE CAM FABRIKA 6.95 14/03/2026 C25	USD	3.81 %	B	Sprzęt Domowy
NOVA LJUBLJANSKA BANKA SUB 3.4 5/02/2030 C25	EUR	3.63 %	BB	Sektor Bankowy
TURKCELL ILETISIM HIZMET 5.75 15/10/2025	USD	3.5 %	B+	Telekomunikacja
CEMIG GER TANS 9.25 05/12/2024 C23	USD	3.37 %	BB-	Przemysł energetyczny
HRVATSKA ELEKTROPRI. 5.875 23/10/2022	USD	3.37 %	BBB-	Przemysł energetyczny
JSW STEEL LTD 5.95 18/04/2024	USD	3.07 %	BB	Przemysł Hutniczy
Całkowity		38.05 %		

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.