



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Marzec 2024**

Wskaźniki funduszu 31.3.2024

## Generali Corporate Bonds Fund



### Dane podstawowe

<b>ISIN</b>	IE00B6X51002
<b>Typ funduszu</b>	Obligacyjny
<b>Waluta</b>	PLN
<b>Domicyl</b>	Irlandia
<b>Gospodarz funduszu</b>	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
<b>Manager portfelu</b>	Daniel Kukačka
<b>Audytor</b>	KPMG Audit
<b>Depozytariusz</b>	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A
<b>Data rozpoczęcia sprzedaży</b>	01.02.2012
<b>Bloomberg kod</b>	GPICOBP ID
<b>Majątek we Funduszu</b>	52 387 057 EUR
<b>Wartość jednostki uczestnictwa</b>	66,29 PLN
<b>Najwyższa wartość jednostki za 12M</b>	66,30 PLN
<b>Najniższa wartość jednostki za 12M</b>	60,46 PLN
<b>Ilość pozycji w portfelu</b>	46
<b>Zmienność cen aktywów (3 lata p.a.)</b>	3,92 %
<b>Przeciętny rating</b>	BB
<b>Czas trwania obligacji Macaulaya</b>	2,16
<b>Brutto zysk do spłaty obligacji*</b>	7,91 % p.a.
<b>Klasyfikacja funduszu według SFDR**</b>	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](http://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](http://www.generali-investments.cz)

### Stopień ryzyka (SRI)

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

### Minimalny horyzont inwestycyjny

Powyżej 3 lat

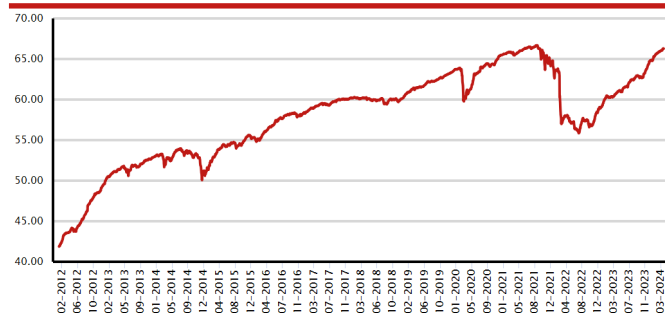
### Strategia inwestycyjna

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	1,92 %

## 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.
Fundusz	0,58 %	2,24 %	5,47 %	2,24 %	9,64 %	1,25 %	8,21 %	0,42 %	1,59 %
	Od założenia	Od momentu założenia p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fundusz	58,29 %	3,85 %	9,71 %	-8,73 %	-1,18 %	3,31 %	5,40 %		

## 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, inwesticijni společnost, a.s. [www.generali-investments.cz/pl](http://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
<b>Całkowity</b>		<b>38.43 %</b>		

## 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](http://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.