



GENERALI
INVESTMENTS

Generali Emerging Europe Bond Fund

Marzec 2024

Wskaźniki funduszu 31.3.2024



Dane podstawowe

ISIN	IE00B956BY68
Typ funduszu	Obligacyjny
Waluta	EUR
Domicyl	Irlandia
Gospodarz funduszu	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Manager portfelu	Martin Pohl
Audytor	KPMG Audit
Depozytariusz	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A
Data rozpoczęcia sprzedaży	11.04.2013
Bloomberg kod	GPIEEBE ID
Majątek we Funduszu	37 807 085 EUR
Wartość jednostki uczestnictwa	9,37 EUR
Najwyższa wartość jednostki za 12M	9,42 EUR
Najniższa wartość jednostki za 12M	8,76 EUR
Ilość pozycji w portfelu	60
Zmienność cen aktywów (3 lata p.a.)	4,93 %
Przeciętny rating	BBB+
Czas trwania obligacji Macaulaya	2,93
Brutto zysk do spłaty obligacji*	5,00 % 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 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 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 inwestorom 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 5 lat

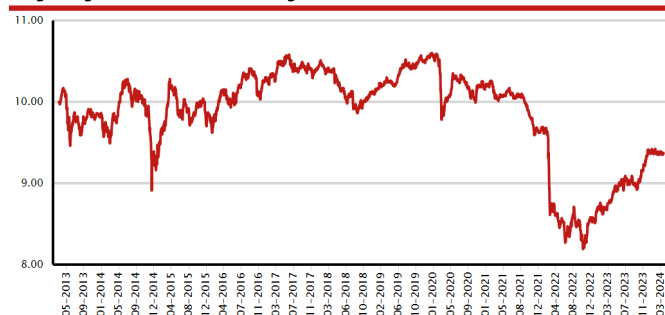
Strategia inwestycyjna

Fundusz jest przeznaczony dla doświadczonych inwestorów, których celem jest zwiększanie wartości własnego kapitału poprzez inwestowanie w instrumenty dłużne rynków wschodzących w Europie Środkowej, Wschodniej i Południowo-Wschodniej, oferujących wyższą stopę zwrotu niż rynki w Europie Zachodniej lub Stanach Zjednoczonych. Inwestorzy ci są świadomi potencjalnego wzrostu wartości i ryzyka związanego z tego typu inwestycjami. Ryzyko to obejmuje między innymi wahania kursów walutowych, ponieważ część środków inwestycyjnych funduszu nie jest zabezpieczona przed ryzykiem walutowym. Fundusz jest przeznaczony dla inwestorów o co najmniej 5-letnim horyzoncie inwestycyjnym, którzy są skłonni do zaakceptowania ryzyka i zmienności związanych z inwestowaniem w długoterminowe instrumenty na rynkach wschodzących. Oprócz Republiki Czeskiej znaczną część portfela stanowią obligacje Węgier, Polski i Rumunii.



Martin Pohl
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	0,50 - 2,00 %
Opłata za odkup	0,00 %
Menedżerskie opłaty	1,50 %
Kompletne wydatki	1,69 %

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

Znaczące pozycje

Regionalny podział

Polska	24,55 %
Węgry	19,84 %
Czechy	19,51 %
Rumunia	16,81 %
Słowacja	3,27 %
Chorwacja	2,38 %
Słowenia	1,80 %

Podział według typów aktyw

Obligacje rządowe	73,09 %
Obligacje korporacyjne	19,22 %
Finanse	7,68 %

Sektorowy podział

Kraje i instytucje międzynarodowe	73,95 %
Sektor Bankowy	13,44 %
Przemysł energetyczny	2,20 %
Przemysł zabawkowy	1,56 %
Spółki Obrotu Nieruchomościami	1,16 %

Podział walutowy

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

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.

Podział według oceny

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

Podział według płatności

0 - 1 rok	16,63 %
1 - 3 lata	37,59 %
3 - 5 lat	30,10 %
5+ lat	15,14 %
Zmienny obligacje	0,55 %

Znaczące pozycje	Waluta	Udział (%)	Ocena	Sektor
POLAND GB 2.5 25/07/2027	PLN	6.93 %	A	Kraje i instytucje międzynarodowe
ROMANIA GB 5.8 26/7/2027	RON	4.67 %	BBB-	Kraje i instytucje międzynarodowe
POLGB 3.25 25/7/2025	PLN	4.3 %	A	Kraje i instytucje międzynarodowe
POLAND GB 2.5 25/7/2026	PLN	4.14 %	A	Kraje i instytucje międzynarodowe
ROMANIA GB 2.75 26/02/2026	EUR	3.24 %	BBB-	Kraje i instytucje międzynarodowe
POLGB 7.5 25/07/2028	PLN	3.21 %	A	Kraje i instytucje międzynarodowe
HUNGARY GOVT 5.5 24/6/2025	HUF	3.15 %	BBB-	Kraje i instytucje międzynarodowe
POLGB 2.75 25/10/2029	PLN	3.03 %	A	Kraje i instytucje międzynarodowe
HUNGARY GOVT 6.75 22/10/2028 A	HUF	2.91 %	BBB-	Kraje i instytucje międzynarodowe
ROMANIA GB 3.625 24/4/2024 EUR	EUR	2.74 %	BBB-	Kraje i instytucje międzynarodowe
Całkowity		38.33 %		

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, inwestični 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.