GENERALI INVESTMENTS

**Wrzesień 2021**
Wzkaźniki funduszu 2021-09-30

# Generali Corporate Bonds Fund

Towary giełdowe | Akcje | Mix | Obligacje

## Dane podstawowe

| | |
|---|---|
| ISIN | IE00B6X51002 |
| Typ funduszu | Obligacyjny |
| Waluta | PLN |
| Domicyl | Irlandia |
| Gospodarz funduszu | Generali Investments CEE, IS, a.s. |
| Manager portfelu | Daniel Kukačka |
| Audytor | KPMG |
| Depozytariusz | SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. |
| Data rozpoczęcia sprzedaży | 2010-02-15 |
| Bloomberg kod | GPICOBP ID |
| Majątek we funduszu | 64 184 842 EUR |
| Wartość jednostki uczestnictwa | 66,26 PLN |
| Najwyższa wartość jednostki za 12M | 66,69 PLN |
| Najniższa wartość jednostki za 12M | 64,05 PLN |
| Ilość pozycji w portfelu | 47 |
| Zmienność cen aktywów (3 lata p.a.) | 2,13 % |
| Przeciętny rating | BB- |
| Czas trwania obligacji Macaulaya | 2,02 |
| Brutto zysk do spłatności obligacji | 3,99 % p.a. |

## Opłaty i wydatki

| | |
|---|---|
| Wpisowe | 0,3 - 1 % |
| Opłata za odkup | 0 % |
| Menedżerskie opłaty | 1,6 % |
| Kompletne wydatki (TER) | 1,99 % |

## Reszta

| | |
|---|---|
| Minimalna investycja | 50 PLN |
| Wycena | Codziennie |

## Stopień ryzyka (SRRI)

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

## Minimalny horyzont inwestycyjny

Powyżej 3 lata

## Strategia investycyjna

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

## Zysk

| | 1 miesiąc | 3 miesiące | 6 miesięcy | Od rozpoczynające | 1 lat | 3 lata | 5 lat | 3 lata p.a. | 5 lat p.a. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundusz | -0,56 % | -0,18 % | 1,21 % | 1,13 % | 3,45 % | 10,34 % | 13,87 % | 3,33 % | 2,63 % |
| | Od założenia | Od założenia p.a. | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | | |
| Fundusz | – | – | 3,31 % | 5,40 % | -0,02 % | 3,24 % | 5,33 % | | |

## Regionalny podział

| | |
|---|---|
| Turcja | 22,87 % |
| Chiny | 20,06 % |
| Czechy | 12,89 % |
| Rosja | 6,92 % |
| Indie | 5,14 % |
| Stany Zjednoczone | 4,54 % |
| Grecja | 4,25 % |
| Pozostałe | 14,42 % |

## Sektorowy podział

| | |
|---|---|
| Spółki Obrotu Nieruchomościami | 17,46 % |
| Sektor Bankowy | 16,04 % |
| Kraje i instytucje międzynarodowe | 9,54 % |
| Spółki holdingowe | 5,18 % |
| Przemysł Hutniczy | 5,14 % |
| Telekomunikacja | 4,65 % |
| Rolnictwo | 4,54 % |
| Przemysł zabawkowy | 4,25 % |
| Pozostałe | 24,29 % |

## Podział według typów aktyw

| | |
|---|---|
| Obligacje korporacyjne | 83,71 % |
| Finanse | 8,92 % |
| Obligacje rządowe | 7,37 % |

## Podział według oceny

| | |
|---|---|
| AA | 3,05 % |
| BBB | 7,24 % |
| BB | 56,32 % |
| B | 24,48 % |

## Podział według płatności

| | |
|---|---|
| 0-1 rok | 24,52 % |
| 1-3 lata | 32,14 % |
| 3-5 lat | 24,73 % |
| 5+ lat | 9,22 % |
| Zmienny obligacje | 9,39 % |

## Podział walutowy

| | |
|---|---|
| USD | 62,08 % |
| EUR | 28,61 % |
| CZK | 9,31 % |
| PLN | 0,00 % |

| Znaczące pozycje | Waluta | Udział (%) | Ocena | Sektor |
|---|---|---|---|---|
| PT ADARO INDONESIA 4.25 31/10/2024 C22 | USD | 4,18 % | BB+ | Wydobywanie węgla |
| SHIMAO GROUP HLDGS LTD 6.125 21/02/2024 C22 | USD | 4,11 % | BBB- | Spółki Obrotu Nieruchomościami |
| CREDIT BK OF MOS 5.15 20/02/2024 | EUR | 3,92 % | BB | Sektor Bankowy |
| NOVA LJUBLJANSKA BANKA SUB 3.4 5/02/2030 C25 | EUR | 3,62 % | BB | Sektor Bankowy |
| TURKEY GB 6.25 26/09/2022 | USD | 3,60 % | B | Kraje i instytucje międzynarodowe |
| LOGAN GROUP LTD 6.5 16/07/2023 C21 | USD | 3,26 % | BB- | Spółki Obrotu Nieruchomościami |
| COUNTRY GARDEN HLDGS 5.125 17/01/2025 C22 | USD | 3,12 % | BBB- | Spółki Obrotu Nieruchomościami |
| CR GOV L-10 19/11/2027 | CZK | 3,05 % | AA- | Kraje i instytucje międzynarodowe |
| CHINA OIL AND GAS GROUP 5.5 25/01/2023 C21 | USD | 2,97 % | BB | Gazownictwo |
| TURKCELL ILETISIM HIZMET 5.75 15/10/2025 | USD | 2,91 % | BB- | Telekomunikacja |
| **Całkowity** | | **34,73 %** | | |

*Zwrócenie uwagi na ryzyka*

To jest komunikat reklamowy. Wartość inwestycji może podlegać wahaniom w okresie jej trwania i, o ile nie zaznaczono inaczej, zwrot z pierwotnie zainwestowanej kwoty nie jest gwarantowany. Wyniki w przeszłości nie stanowią gwarancji przyszłych wyników. W niektórych przypadkach zwrot dla inwestora może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu ze względu na wahania kursów walut. Wartość papierów wartościowych wyemitowanych przez fundusz o syntetycznym wskaźniku ryzyka równym 5 lub wyższym może cechować się dużą zmiennością. Szczegółowe informacje, w tym informacje o opłatach i ryzyku oraz strategii inwestycyjnej, można znaleźć w kluczowych informacjach dla inwestorów w języku polskim i folderze odpowiedniego funduszu w języku polskim, w przypadku funduszy z siedzibą w Irlandii po angielsku. Dokumenty są dostępne w formie elektronicznej na stronie internetowej Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (zwanej dalej „GIC") www.generali-investments.cz/pl/. Informacje o prawach inwestora podane są w języku polskim w dokumencie Informacje o Spółce, który jest dostępny tutaj. W formie papierowej dokumenty te są dostępne w siedzibie firmy, w jej punkcie kontaktowym oraz u partnerów handlowych firmy. W przypadku funduszy utworzonych i zlokalizowanych w Irlandii administrator może zadecydować o anulowaniu działań mających na celu oferowanie.