



GENERALI
INVESTMENTS

Styczeń 2017
Wzkaźniki funduszu 2017-01-31

Generali Corporate Bonds Fund (wcześniej Fundusz Obligacji Korporacyjnych)

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	Ernst & Young
Depozytariusz	RBC Investor Services Bank S.A.
Data rozpoczęcia sprzedaży	2010-02-15
Bloomberg kod	GICOBPD ID
Majątek we funduszu	34 387 918 EUR
Wartość jednostki uczestnictwa	58,55 PLN
Najwyższa wartość jednostki za 12M	58,55 PLN
Najniższa wartość jednostki za 12M	54,94 PLN
Ilość pozycji w portfelu	35
Zmienność cen aktywów (3 lata p.a.)	2,59 %
Przeciętny rating	BB
Modyfikowany czas trwania	1,98
Brutto zysk do terminu spłaty	3,55 % p.a.

Opłaty i wydatki

Wpisowe	0,3 - 1 %
Opłata za odkup	0 %
Menedżerskie opłaty	1,6 %
Kompletne wydatki (TER)	2,15 %

Reszta

Minimalna inwestycja	50 PLN
Wycena	Codziennie

Zysk

	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Od rozpoczynające	1 lat	3 lata	5 lat	3 lata p.a.	5 lat p.a.
Fundusz	0,45 %	0,43 %	1,61 %	0,45 %	6,13 %	10,45 %	–	3,37 %	–
	Od założenia	Od założenia p.a.	2016	2015	2014	2013	2012		
Fundusz	–	–	5,33 %	8,02 %	-3,21 %	6,76 %	–		

Stopień ryzyka (SRRI)

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

Minimalny horyzont inwestycyjny

Powyżej 3 lata

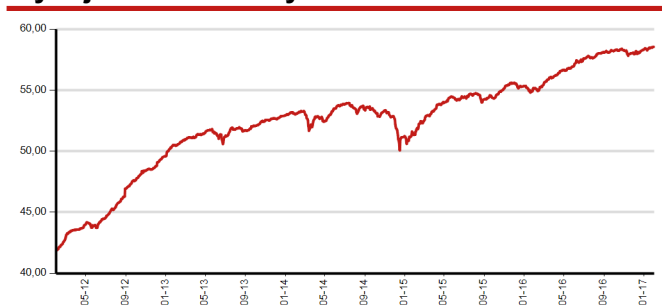
Strategia inwestycyjna

Fundusz jest przeznaczony dla mniej konserwatywnych inwestorów, którzy mogą zainwestować swoje dostępne środki finansowe przez okres co najmniej 3 lat, i którzy szukają wyższej wydajności od oferowanej przez krajowy rynek obligacji. Portfel funduszu obejmuje wysokiej jakości obligacje korporacyjne, szczególnie z Europy Wschodniej i Środkowej, gdzie Grupa Generali posiada silne pokrycie analityczne. Ryzyko walutowe jest w tym wypadku zabezpieczone. Ryzyko kredytowe powoduje, że stopa zwrotu jest z reguły wyższa od obligacji państwowych. Wrażliwość portfela na zmianę stóp oprocentowania jest niska.



Daniel Kukačka
Manager portfelu

Wydajność od założycielskich



Regionalny podział

Turcja	22,28 %
Rosja	19,46 %
Kazachstan	17,53 %
Chiny	6,73 %
Chorwacja	5,36 %
Polska	3,94 %
Brazylia	2,62 %
Pozostałe	6,57 %

Sektorowy podział

Sektor Bankowy	32,72 %
Kraje i instytucje międzynarodowe	13,49 %
Przemysł naftowy i gazowy	8,12 %
Spółki Obrotu Nieruchomościami	6,73 %
Przemysł samochodowy	5,70 %
Przemysł wydobywczy	4,04 %
Usługi finansowe (zdywersyfikowane)	3,94 %
Transport	3,25 %
Pozostałe	6,50 %

Podział według typów aktyw

Obligacje korporacyjne	79,13 %
Finanse	15,51 %
Obligacje rządowe	5,36 %

Podział według oceny

BBB	8,50 %
BB	72,03 %
B	3,97 %

Podział według płatności

0-1 rok	13,40 %
1-3 lata	50,88 %
3-5 lat	19,34 %
5+ lat	15,51 %
Zmienny obligacje	0,87 %

Podział walutowy

USD	62,82 %
EUR	32,79 %
CZK	4,39 %
PLN	0,00 %

Znaczące pozycje	Waluta	Udział (%)	Ocena	Sektor
CROATIA GOV 6.75 5/11/2019 USD	USD	5,36 %	BB	Kraje i instytucje międzynarodowe
GAZPROMBANK 3.984 30/10/2018	EUR	4,27 %	BB+	Sektor Bankowy
KAZAGRO NATL MGMT 3.255 22/5/2019	EUR	4,20 %	BB+	Kraje i instytucje międzynarodowe
ALROSA FINANCE 7.75 3/11/2020	USD	4,04 %	BB+	Przemysł wydobywczy
ALFA BANK 5 27/11/2018	USD	3,93 %	BB	Sektor Bankowy
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,93 %	BB+	Kraje i instytucje międzynarodowe
SHIMAO PPTY 6.625 14/1/2020 C17	USD	3,91 %	BB	Spółki Obrotu Nieruchomościami
TUPRAS 4.125 2/5/2018	USD	3,55 %	BB+	Przemysł naftowy i gazowy
NOMOS CAP 7.25 25/4/2018 B	USD	3,55 %	BB-	Sektor Bankowy
KAZAK TEMIR ZHOLY 6.375 6/10/2020	USD	3,25 %	BBB-	Transport
Całkowity		40,00 %		

Disclaimer

Wartość inwestycji może ulec wahaniom w okresie inwestycji i o ile nie zaznaczono inaczej, zwrot pierwotnie zainwestowanej kwoty nie jest gwarantowany. Dotychczasowe wyniki funduszu inwestycyjnego nie gwarantują przyszłych zysków. Rzeczywisty zysk zależy od rozwoju rynków kapitałowych i nie jest gwarantowany. Szczegółowe informacje, razem z informacjami o opłatach i ryzykach można znaleźć w kluczowych informacjach dla inwestorów, i/lub w statucie/prospekcie funduszu, który jest dostępny w formie elektronicznej na stronie internetowej spółki www.generali-investments.pl a w formie papierowej w siedzibie spółki, w punkcie kontaktowym a posiadają go także partnerzy kontraktowi spółki.