



GENERALI
INVESTMENTS

Listopad 2018
Wzkaźniki funduszu 2018-11-30

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	Ernst & Young
Depozytariusz	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
Data rozpoczęcia sprzedaży	2010-02-15
Bloomberg kod	GPICOB ID
Majątek we funduszu	47 314 524 EUR
Wartość jednostki uczestnictwa	59,80 PLN
Najwyższa wartość jednostki za 12M	60,29 PLN
Najniższa wartość jednostki za 12M	59,41 PLN
Ilość pozycji w portfelu	42
Zmienność cen aktywów (3 lata p.a.)	1,26 %
Przeciętny rating	BB
Modyfikowany czas trwania	1,92
Brutto zysk do terminu spłaty	5,70 % p.a.

Opłaty i wydatki

Wpisowe	0,3 - 1 %
Opłata za odkup	0 %
Menedżerskie opłaty	1,6 %
Kompletne wydatki (TER)	2,09 %

Reszta

Minimalna inwestycja	50 PLN
Wycena	Codziennie

Zysk

	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Od rozpoczęcia	1 lat	3 lata	5 lat	3 lata p.a.	5 lat p.a.
Fundusz	-0,33 %	0,57 %	-0,33 %	-0,63 %	-0,47 %	7,63 %	13,49 %	2,48 %	2,56 %
	Od założenia	Od założenia p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fundusz	-	-	3,24 %	5,33 %	8,02 %	-3,21 %	6,76 %		

Stopień ryzyka (SRRI)

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

Minimalny horyzont inwestycyjny

Powyżej 3 lata

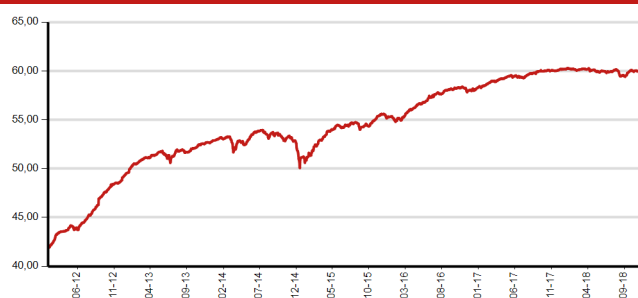
Strategia inwestycyjna

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



www.generali-investments.pl

Lista informacyjna funduszu

Regionalny podział

Turcja	22,39 %
Rosja	11,81 %
Chiny	9,97 %
Czechy	6,41 %
Stany Zjednoczone	6,41 %
Hongkong	4,28 %
Grecja	4,05 %
Pozostale	25,10 %

Sektorowy podział

Sektor Bankowy	16,35 %
Spółki Obrotu Nieruchomościami	13,40 %
Kraje i instytucje międzynarodowe	12,13 %
Przemysł samochodowy	7,27 %
Usługi finansowe (zdywersyfikowane)	6,35 %
Telekomunikacja	5,06 %
Sprzęt Domowy	4,14 %
Przemysł wydobywczy	3,86 %
Pozostale	21,87 %

Podział według typów aktyw

Obligacje korporacyjne	85,02 %
Finanse	9,57 %
Obligacje rządowe	5,41 %

Podział według oceny

BBB	13,16 %
BB	59,62 %
B	16,18 %

Podział według płatności

0-1 rok	21,23 %
1-3 lata	54,99 %
3-5 lat	9,39 %
5+ lat	7,07 %
Zmienny obligacje	7,32 %

Podział walutowy

USD	61,67 %
EUR	29,40 %
CZK	8,93 %
PLN	0,01 %

Znaczące pozycje	Waluta	Udział (%)	Ocena	Sektor
TURKEY GB 5.125 18/5/2020 EUR	EUR	4,42 %	BB-	Kraje i instytucje międzynarodowe
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	4,28 %	BB	Spółki Obrotu Nieruchomościami
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,14 %	BB	Sprzęt Domowy
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	3,98 %	BB	Sektor Bankowy
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,96 %	BB+	Telekomunikacja
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,86 %	BB+	Przemysł wydobywczy
SEVERSTAL OAO 3.85 27/08/2021	USD	3,79 %	BBB-	Przemysł Hutniczy
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	3,72 %	B+	Sektor Bankowy
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,52 %	B+	Kraje i instytucje międzynarodowe
MAGYAR EXP-IMP BK 4 30/01/2020	USD	3,20 %	BBB-	Kraje i instytucje międzynarodowe
Całkowity		38,88 %		

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.