



**GENERALI**  
INVESTMENTS

**Marzec 2019**  
Wzkaźniki funduszu 2019-03-31

## Generali Corporate Bonds Fund

Towary giełdowe

Akcje

Mix

Obligacje

### 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, IS, a.s.
<b>Manager portfelu</b>	Daniel Kukačka
<b>Audytor</b>	Ernst & Young
<b>Depozytariusz</b>	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
<b>Data rozpoczęcia sprzedaży</b>	2010-02-15
<b>Bloomberg kod</b>	GPICOB ID
<b>Majątek we funduszu</b>	49 119 706 EUR
<b>Wartość jednostki uczestnictwa</b>	61,26 PLN
<b>Najwyższa wartość jednostki za 12M</b>	61,45 PLN
<b>Najniższa wartość jednostki za 12M</b>	59,41 PLN
<b>Ilość pozycji w portfelu</b>	44
<b>Zmienność cen aktywów (3 lata p.a.)</b>	1,16 %
<b>Przeciętny rating</b>	BB
<b>Modyfikowany czas trwania</b>	1,69
<b>Brutto zysk do terminu spłaty</b>	4,66 % p.a.

### Opłaty i wydatki

<b>Wpisowe</b>	0,3 - 1 %
<b>Opłata za odkup</b>	0 %
<b>Menedżerskie opłaty</b>	1,6 %
<b>Kompletne wydatki (TER)</b>	2,01 %

### Reszta

<b>Minimalna inwestycja</b>	50 PLN
<b>Wycena</b>	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	0,21 %	1,81 %	2,01 %	1,81 %	1,81 %	9,18 %	16,38 %	2,97 %	3,08 %
	Od założenia	Od założenia p.a.	2018	2017	2016	2015	2014		
Fundusz	-	-	-0,02 %	3,24 %	5,33 %	8,02 %	-3,21 %		

### Stopień ryzyka (SRRI)

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

### Minimalny horyzont inwestycyjny

Powyżej 3 lata

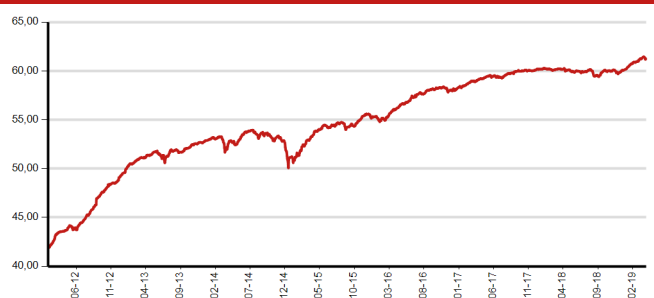
### Strategia inwestycyjna

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](http://www.generali-investments.pl)

Lista informacyjna funduszu

## Regionalny podział

Turcja	28,79 %
Chiny	15,08 %
Rosja	11,45 %
Stany Zjednoczone	7,31 %
Czechy	6,34 %
Grecja	4,39 %
Kazachstan	4,22 %
Pozostałe	16,17 %

## Sektorowy podział

Sektor Bankowy	16,36 %
Spółki Obrotu Nieruchomościami	12,73 %
Kraje i instytucje międzynarodowe	7,85 %
Usługi finansowe (zdywersyfikowane)	6,43 %
Przemysł samochodowy	5,93 %
Telekomunikacja	5,47 %
Spółki holdingowe	4,76 %
Przemysł wydobywczy	4,32 %
Pozostałe	29,89 %

## Podział według typów aktyw

Obligacje korporacyjne	89,41 %
Finanse	6,25 %
Obligacje rządowe	4,34 %

## Podział według oceny

BBB	10,89 %
BB	66,50 %
B	16,37 %

## Podział według płatności

0-1 rok	26,76 %
1-3 lata	44,82 %
3-5 lat	12,74 %
5+ lat	7,48 %
Zmienny obligacje	8,20 %

## Podział walutowy

USD	63,14 %
EUR	28,38 %
CZK	8,47 %
PLN	0,01 %

Znaczące pozycje	Waluta	Udział (%)	Ocena	Sektor
TURKEY GB 5.125 18/5/2020 EUR	EUR	4,34 %	BB-	Kraje i instytucje międzynarodowe
HALYK SAVINGS BK 7.25 28/1/2021	USD	4,22 %	BB	Sektor Bankowy
TURK SISE VE CAM FABRIKA 4.25 09/05/2020	USD	4,18 %	BB	Sprzęt Domowy
JBS INV 7.25 03/04/2024 C19	USD	4,05 %	BB-	Przemysł spożywczy
GTH FINANCE 6.25 26/4/20 C20	USD	3,96 %	BB+	Telekomunikacja
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 4.875 07/10/2020	USD	3,93 %	BB+	Przemysł wydobywczy
SINO OCEAN LAND L+230 31/07/2021	USD	3,68 %	BBB-	Spółki Obrotu Nieruchomościami
TURKIYE VAKIFLAR BK 3.5 17/6/2019	EUR	3,64 %	B+	Sektor Bankowy
EXPORT CREDIT BK 5.875 24/4/2019	USD	3,51 %	B+	Kraje i instytucje międzynarodowe
TUPRAS 4.5 18/10/2024	USD	3,43 %	BB	Przemysł naftowy i gazowy
<b>Całkowity</b>		<b>38,94 %</b>		

### 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](http://www.generali-investments.pl) a w formie papierowej w siedzibie spółki, w punkcie kontaktowym a posiadają go także partnerzy kontraktowi spółki.