

# Generali Corporate Bonds Fund

Wrzesień 2025, wskaźniki funduszu k 30.9.2025

## Strategia inwestycyjna

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.

## Podstawowe informacje o funduszu

|                        |                                                       |
|------------------------|-------------------------------------------------------|
| ISIN                   | IE00B4362Q21                                          |
| Kod Bloomberg          | GPICOB ID                                             |
| Waluta                 | EUR                                                   |
| Domicyl                | Irlandia                                              |
| Data rozp. sprzedaży   | 25.1.2010                                             |
| Charakt. SFDR          | Artykuł 6                                             |
| Minimalna inwestycja   | 10 EUR                                                |
| Wycena                 | Codziennie                                            |
| Zarządzający funduszem | Generali Investments CEE, inwestiční společnost, a.s. |
| Depozytariusz          | SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A                                  |

## Kluczowe dane funduszu

|                          |                 |
|--------------------------|-----------------|
| Aktywa funduszu          | 105 136 666 EUR |
| Liczba pozycji           | 58              |
| Zmienność 3 lata rocznie | 1,31 %          |
| Średni rating            | BB+             |
| Czas trwania             | 2,01            |
| Zysk do wykupu           | 4,45 % p.a.     |
| Wskaźnik Sharpe'a        | 1,80            |

## Opłaty i koszty

|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| Opłata za nabycie          | 1,00 - 5,00 % |
| Opłata za odkupienie       | 0,00 %        |
| Opłata za zarządzanie      | 1,60 %        |
| Całkowity wskaźnik kosztów | 1,84 %        |

## Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny

Powyżej 3 lat

## Poziom ryzyka (SRI)

1 2 3 4 5 6 7



generali-investments.cz



Daniel Kukačka  
Zarządzający portfelem funduszu

## Wyniki funduszu



Źródło i obliczenia: Generali Investments CEE

| 1 rok  | 3 lata      | 5 lat            | 10 lat | 3 lata p.a. | 5 lat p.a. | 10 lat p.a. |
|--------|-------------|------------------|--------|-------------|------------|-------------|
| 3,62 % | 17,55 %     | -0,51 %          | 7,77 % | 5,54 %      | -0,1 %     | 0,75 %      |
| YTD    | od początku | od początku p.a. | 2024   | 2023        | 2022       | 2021        |
| 3,54 % | 37,3 %      | 2,04 %           | 4,82 % | 5,68 %      | -13,57 %   | -1,77 %     |

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.

**Ostrzeżenie o ryzyku** 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, investiční společnost, a.s. [www.generali-investments.cz/pl](https://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 Information relating to sustainability (<https://www.generali-investments.cz/en/information-relating-to-sustainability.html>) 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.

Diuzny

Mieszany

Akcyjny

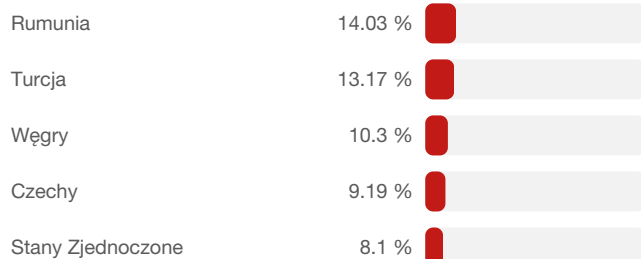
Nieruchomości

Towarowy

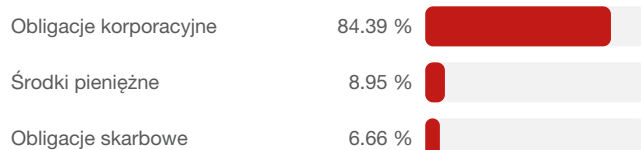
Pozostałe

Wyświetlamy tylko 5 największych pozycji w portfelu, dlatego sumy nie muszą wynosić 100%.

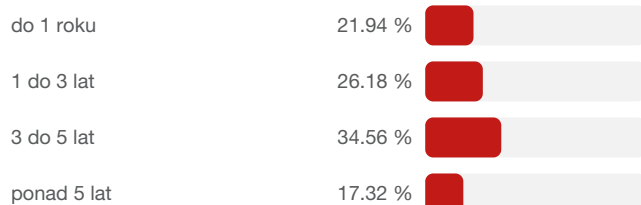
## Podział regionalny



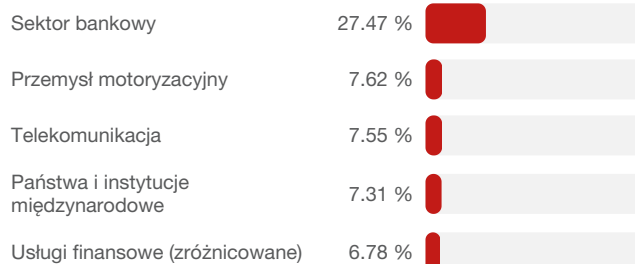
## Podział według aktywów



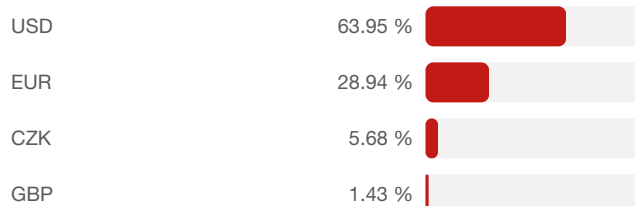
## Podział według terminu zapadalności



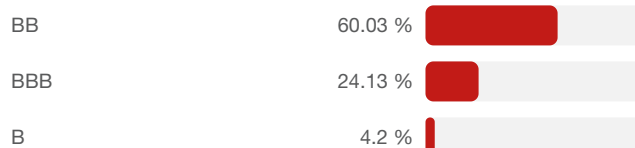
## Podział sektorowy



## Podział walutowy



## Podział według ratingu



## Najważniejsze pozycje

|                                            |     |        |
|--------------------------------------------|-----|--------|
| STILLWATER MINING CO 4.5% 11/16/2029       | USD | 4.07 % |
| TAV HAVALIMANLARI HOLDIN 8.5% 12/07/2028   | USD | 3.99 % |
| ROMANIA 5.125% 09/24/2031                  | EUR | 3.79 % |
| TURK TELEKOMUNIKASYON AS 7.375% 05/20/2029 | USD | 3.78 % |
| TELECOMMUNICATIONS CO TE 7% 10/28/2029     | USD | 3.72 % |
| OTP BANK NYRT 8.75% 05/15/2033             | USD | 3.67 % |
| INTL PERSONAL FINANCE PL 10.75% 12/14/2029 | EUR | 3.62 % |
| JAPFA COMFEED TBK PT 5.375% 03/23/2026     | USD | 3.54 % |
| NATURA & CO LUX HLD SARL 4.125% 05/03/2028 | USD | 3.5 %  |
| CEC BANK SA 5.625% 11/28/2029              | EUR | 3.3 %  |

**Ostrzeżenie o ryzyku** 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, inwesticni společnost, a.s. [www.generali-investments.cz/pl](https://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 Information relating to sustainability (<https://www.generali-investments.cz/en/information-relating-to-sustainability.html>) 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.