



**GENERALI  
INVESTMENTS**

**Marzec 2024**

Wskaźniki funduszu 31.3.2024

## Generali Dynamic Balanced Fund



### Dane podstawowe

<b>ISIN</b>	IE00BGLNMQ96
<b>Typ funduszu</b>	Zrównoważony
<b>Waluta</b>	EUR
<b>Domicyl</b>	Irlandia
<b>Gospodarz funduszu</b>	Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
<b>Manager portfelu</b>	Marco Marinucci
<b>Audytor</b>	KPMG Audit
<b>Depozytariusz</b>	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A
<b>Data rozpoczęcia sprzedaży</b>	02.01.2014
<b>Bloomberg kod</b>	GPIDYFE ID
<b>Majątek we Funduszu</b>	9 208 933 EUR
<b>Wartość jednostki uczestnictwa</b>	12,20 EUR
<b>Najwyższa wartość jednostki za 12M</b>	12,20 EUR
<b>Najniższa wartość jednostki za 12M</b>	10,79 EUR
<b>Ilość pozycji w portfelu</b>	74
<b>Zmienność cen aktywów (3 lata p.a.)</b>	7,95 %
<b>Przeciętny rating</b>	BB+
<b>Czas trwania obligacji Macaulaya</b>	2,68
<b>Brutto zysk do spłaty obligacji*</b>	5,38 % p.a.
<b>Klasyfikacja funduszy według SFDR**</b>	Artykuł 6

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 3, 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.

\* Roczny zwrot brutto obligacje, w tym zwroty z hedgingu walutowego (jeśli wdrożony) obliczone dla jednego roku.

\*\* Klasyfikacja funduszy zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088

### Disclaimer

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](http://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 Odpowiedzialność społeczna 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.

[www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz)

### Stopień ryzyka (SRI)

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

### Minimalny horyzont inwestycyjny

Powyżej 5 lat

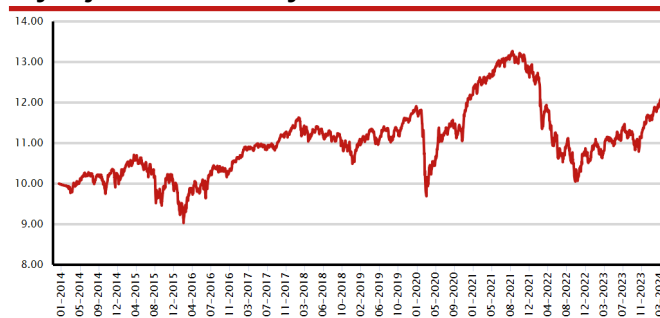
### Strategia inwestycyjna

Fundusz jest przeznaczony dla mniej konserwatywnych klientów, którzy wolą połączyć korzyści z wyższego potencjalnego wzrostu wartości akcji i mniejszej zmienności obligacyjnej części portfela. Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny wynosi 5 lat. Portfel funduszu jest rozłożony pomiędzy akcje i obligacje, przy czym w przypadku neutralnego scenariusza udział akcji osiąga 60%, z nich około 1/3 pochodzi z regionu emerging markets, reszta jest miksem akcji z całego świata. Część obligacji jest złożona ze zrównoważonego połączenia obligacji rządowych i korporacyjnych, szczególnie z Europy Środkowej i Wschodniej.



Marco Marinucci  
Manager portfelu

### Wydajność od założycielskich



Źródło i obliczenia: Generali Investments CEE

Lista informacyjna funduszu

Towary giełdowe

Akcje

Mix

Obligacje

Nieruchomość

Inny

## Opłaty i wydatki

Wpisowe	1,00 - 4,00 %
Opłata za odkup	0,00 %
Menedżerskie opłaty	2,00 %
Kompletne wydatki	2,62 %

## Reszta

Minimalna inwestycja	10 EUR
Wycena	Codziennie

## Zysk

	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	Od rozpoczynające	1 rok	3 lata	5 lat	3 lata p.a.	5 lata p.a.
Fundusz	2,52 %	4,54 %	11,11 %	4,54 %	10,51 %	-2,79 %	9,32 %	-0,94 %	1,80 %
	Od założenia	Od momentu założenia p.a.	2023	2022	2021	2020	2019		
Fundusz	22,00 %	1,96 %	10,51 %	-18,14 %	5,82 %	3,83 %	10,86 %		

## Znaczące pozycje

### Regionalny podział akcji

Stany Zjednoczone	29,55 %
Globalna ekspozycja	4,50 %
Wielka Brytania	3,01 %
Francja	2,88 %
Czechy	2,63 %
Południowa Afryka	2,54 %
Polska	2,46 %

### Sektorowy podział akcji

Sektor Bankowy	10,10 %
Telekomunikacja	4,49 %
Kosmetyki / Higiena osobista	3,35 %
Przemysł napojów	3,17 %
Oprogramowanie	2,97 %
Internet	2,78 %
Złoto	2,60 %
Przemysł wydobywczy	2,54 %

### Podział według typów aktyw

Akcje	50,33 %
Obligacje korporacyjne	21,28 %
Obligacje rządowe	13,50 %
Fundusze	5,55 %
Finanse	4,84 %
Surowce	4,50 %

### Podział walutowy

USD	57,49 %
EUR	34,41 %
CZK	8,06 %

## Disclaimer

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 siedzibą w Irlandii prospekt jest w języku angielskim. Dokumenty są dostępne w formie elektronicznej na stronie internetowej spółki Generali Investments CEE, inwestiční společnost, a.s. [www.generali-investments.cz/pl](http://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 Odpowiedzialność społeczna 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.

## Podział według oceny

A	2,20 %
BBB	11,55 %
BB	14,39 %
B	6,48 %

## Podział według płatności

0 - 1 rok	4,84 %
1 - 3 lata	20,04 %
3 - 5 lat	8,62 %
5+ lat	3,52 %
Zmienny obligacje	2,60 %

## Kapitalizacja rynkowa (USD)

Duża (50+ mld.)	61,71 %
Duża (10-50 mld.)	17,44 %
Średnia (5-10 mld.)	4,85 %
Niska (0 - 5 mld.)	16,00 %

5 najważniejszych pozycji	Waluta	Udział (%)	Ziemia	Sektor
GOLD BULLION SECURITIES LTD ETC	USD	2,60 %	Globalna ekspozycja	Fundusze surowców
GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	USD	2,54 %	Południowa Afryka	Przemysł wydobywczy
PROCTER&GAMBLE CO.	USD	2,27 %	Stany Zjednoczone	Kosmetyki / Higiena osobista
ADOBE SYSTEMS INC	USD	2,07 %	Stany Zjednoczone	Oprogramowanie
ISHARES PHYSICAL SILVER ETC	USD	1,90 %	Globalna ekspozycja	Fundusze surowców
		<b>11,37 %</b>		
6 najważniejszych pozycji			Ocena	
SOUTH AFRICA GB 5.875 16/9/2025	USD	3,00 %	BB-	Kraje i instytucje międzynarodowe
CZECHOSLOVAK GROUP 8 04/07/2028	CZK	2,77 %	BB	Aeronautyka i obrona
MBANK 8.375/L+490 11/09/2027 C26	EUR	2,40 %	BB+	Sektor Bankowy
RAIFFEISEN BK AS 7.125/L+ 19/01/2026 C25	EUR	2,23 %	BBB	Sektor Bankowy
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75 06/03/2034	EUR	2,20 %	A-	Kraje i instytucje międzynarodowe
<b>Całkowity</b>		<b>12,59 %</b>		

## Disclaimer

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 siedzibą w Irlandii prospekt jest w języku angielskim. Dokumenty są dostępne w formie elektronicznej na stronie internetowej spółki Generali Investments CEE, inwestiční společnost, a.s. [www.generali-investments.cz/pl](http://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 Odpowiedzialność społeczna 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.