

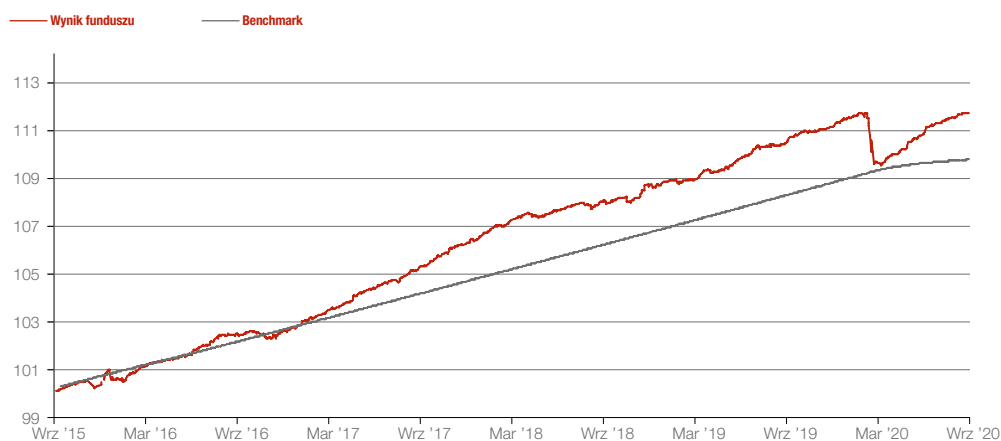
# SGB BANKOWY

## Subfundusz papierów dłużnych



Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. SGB Bankowy jest subfunduszem papierów dłużnych. Subfundusz inwestuje środki głównie w instrumenty dłużne, w przypadku których wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż 397 dni lub czas pozostający do wykupu nie przekracza 397 dni. Subfundusz lokuje środki zarówno w instrumenty dłużne emitowane przez Skarb Państwa, jak i przedsiębiorstwa. Subfundusz inwestuje głównie w Polsce i regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Subfundusz w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne.

### Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



Prezentowany wskaźnik ryzyka pochodzi z Kluczowych Informacji dla Inwestorów. Wskaźnik wyznaczany jest w oparciu o historyczną zmienność stóp zwrotu subfunduszu wynikającą z realizowanej polityki inwestycyjnej i w przyszłości może ulec zmianie. Nawet najniższa kategoria ryzyka nie oznacza, że subfundusz jest pozbawiony ryzyka. Pozostałe ryzyka związane z inwestowaniem w subfundusz, których nie uwzględnia wskaźnik, przedstawiane są w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów oraz Prospektach Funduszy.

**Zalecany min. horyzont inwestycyjny**

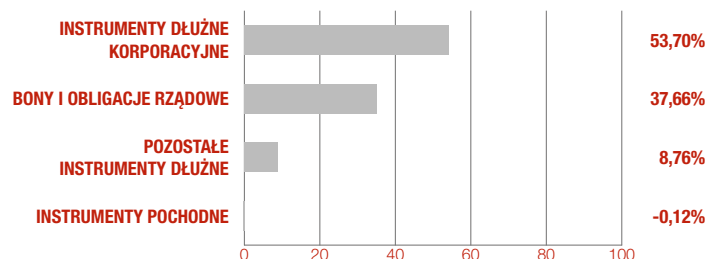


### Wyniki inwestycyjne subfunduszu i stopy benchmarku\*

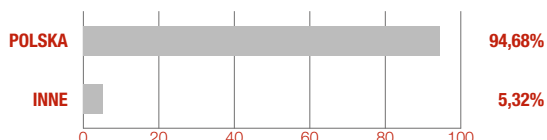
|                 | 1 m  | 3 m  | 6 m  | 1 rok | 2 lata | 5 lat | 10 lat |
|-----------------|------|------|------|-------|--------|-------|--------|
| SGB Bankowy (%) | 0,19 | 0,77 | 1,89 | 1,15  | 3,42   | 11,69 | -      |
| Benchmark (%)   | 0,04 | 0,13 | 0,41 | 1,38  | 3,38   | 9,57  | -      |
| Różnica         | 0,14 | 0,64 | 1,49 | -0,23 | 0,05   | 2,12  | -      |

\* Stopy zwrotu subfunduszu i benchmarku obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca. Dane na podstawie wycień własnych z dnia 30.09.2020 r.

## Alokacja aktywów



## Alokacja geograficzna portfela akcyjnego

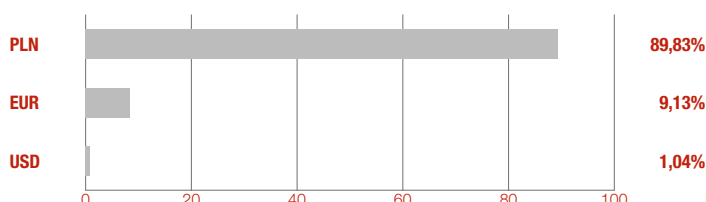


## Benchmark\*\*

1M WIBID ustalony 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego miesiąca powiększony o 50 punktów bazowych

\*\* Wzorcowy portfel, który stanowi punkt odniesienia do dokonywania oceny wyników zarządzania aktywami funduszu.

## Struktura walutowa



### Marek Warmuz zarządzający subfunduszem

W SGB Bankowym większość portfela stanowią instrumenty dłużne. Fundusz kierowany jest do inwestorów, którzy są zainteresowani zdywersyfikowanym i elastycznym portfelem. SGB Bankowy wyróżnia się wysoką efektywnością, połączoną ze stosunkowo niskim poziomem ryzyka.

## Charakterystyka subfunduszu

|   |                                   |
|---|-----------------------------------|
| Typ subfunduszu                                   | subfundusz krótkoterminowy dłużny |
| Data pierwszej wyceny                             | 20 sierpnia 2013 r.               |
| Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat | 0%                                |
| Min. pierwsza/kolejna wpłata                      | 1000 PLN                          |
| Maks. opłata za zarządzanie                       | 1%                                |
| Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie         | 0,9%                              |
| Zarządzający                                      | Marek Warmuz                      |
| Wartość aktywów netto                             | 301,34 mln PLN                    |
| Wartość jednostki uczestnictwa                    | 1 176,13 PLN                      |
| Numer rachunku bankowego                          | 42 1880 0009 0000 0013 0089 4000  |

## Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować nadwyżki finansowe w subfundusz papierów dłużnych emitowanych przez Skarb Państwa i przedsiębiorstwa,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 3-miesięczny horyzont inwestycyjny.

## 10 największych pozycji

|          |                    |       |
|----------|--------------------|-------|
| WZ0525   | ISIN: PL0000111738 | 8,27% |
| PS0422   | ISIN: PL0000109492 | 6,89% |
| WZ1129   | ISIN: PL0000111928 | 5,20% |
| POZ1226X | ISIN: POZ1226X     | 3,02% |
| WZ0528   | ISIN: PL0000110383 | 3,01% |
| WZ0524   | ISIN: PL0000110615 | 2,67% |
| WZ0124   | ISIN: PL0000107454 | 2,40% |
| MBH0722  | ISIN: PLRHNHP00391 | 2,13% |
| FPC0725  | ISIN: PL0000500286 | 1,89% |
| ENA0624  | ISIN: PLENEA000096 | 1,87% |

## Współczynniki ryzyka (za okres 12 m-cy)

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Odchylenie standardowe | 2,06% |
| Duration               | 0,90  |
| YTM                    | 1,46% |

## Słowniczek

**Odchylenie standardowe** – współczynnik ten pokazuje, jak ryzykowny jest dany fundusz. Im wyższy wskaźnik, tym bardziej zmienna jest cena jednostki funduszu. Wskaźnik stosuje się do porównywania ryzyka funduszy o podobnym profilu (np. funduszy akcyjnych).

**Duration** – współczynnik ten pokazuje, jak zmienia się wartość części dłużnej funduszu w reakcji na zmianę stóp procentowych. Im wyższa duration, tym wyższy wpływ zmian stóp procentowych na zmianę wartości jednostki funduszu, czyli tym wyższe ryzyko z nim związane.

**YTM** – (ang. *yield to maturity*) współczynnik ten pokazuje stopę zwrotu, którą uzyskują inwestorzy, kupując obligacje po aktualnej cenie rynkowej i przetrzymując je w swoim portfelu do terminu wykupu.

Niniejszy materiał jest upowszechniany w celu reklamy lub promocji usług świadczonych przez Generali Investments TFI S.A.

Przedstawiane informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu w przeszłości i nie gwarantują podobnych wyników w przyszłości. Prezentowane wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych związanych z lokowaniem w dany subfundusz oraz podatków. Wyniki mogą być pomniejszone o pobrane opłaty manipulacyjne i należne podatki. Niniejszy materiał nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w jednostki uczestnictwa. Decyzje inwestycyjne dotyczące inwestowania powinny być podejmowane wyłącznie po zapoznaniu się z Prospektami Informacyjnymi funduszy, zawierającymi szczegółowe informacje w zakresie: czynników ryzyka, zasad sprzedaży jednostek uczestnictwa funduszy, tabelę opłat manipulacyjnych oraz informacje podatkowe. Prospekty Informacyjne, Kluczowe informacje dla Inwestorów, Informacje dla Klienta AFI, tabela opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach dostępne są na stronie [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

Subfundusz Generali Euro jest denominowany w euro. Wpłaty tytułem nabycia oraz wypłaty z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa subfunduszu dokonywane są w euro. W przypadku gdy zamiarem uczestnika jest realizowanie zysków z inwestycji w walucie innej niż euro, musi się on liczyć z faktem, iż ewentualne zyski mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursu walutowego.

Subfundusz Generali Dolar jest denominowany w dolarach amerykańskich. Wpłaty tytułem nabycia oraz wypłaty z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa subfunduszu dokonywane są w dolarach amerykańskich. W przypadku gdy zamiarem uczestnika jest realizowanie zysków z inwestycji w walucie innej niż dolar amerykański, musi się on liczyć z faktem, iż ewentualne zyski mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursu walutowego.

Brak gwarancji osiągnięcia celów inwestycyjnych subfunduszy; możliwość zmniejszenia wartości, w tym utraty części zainwestowanych środków.

Duża zmienność wartości aktywów netto: **Generali Akcje Małych i Średnich Spółek, Generali Akcje Wzrostu, Generali Akcje: Nowa Europa, Generali Korona Akcje, Generali Korona Zrównoważony, Generali Stabilny Wzrost, Generali Obligacje: Nowa Europa, Generali Akcje: Turcja, Generali Globalnych Akcji Wzrostu w Generali Fundusze<sup>FI</sup> oraz Generali Obligacje Aktywne, Generali Obligacje Globalne Rynki Wschodzące, Generali Złota, Generali Euro, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Akcji Europejskich, Generali Fundusze<sup>FI</sup>.**

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów Generali Korona Dochodowy, Generali Korona Obligacje, Generali Stabilny Wzrost, Generali Korona Zrównoważony, Generali Złota, Generali Aktywne Dochodowy, SGB Dłużny, Generali Akcji Europejskich, Generali Akcji Amerykańskich w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a w przypadku Generali Dolar, Generali Obligacje: Nowa Europa, Generali Akcje: Turcja, Generali Globalnych Akcji Wzrostu oraz Generali Oszczędnościowy także w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez: Australię, Austrię, Belgię, Bułgarię, Cypr, Czechy, Danię, Estonię, Finlandię, Francję, Grecję, Hiszpanię, Holandię, Irlandię, Islandię, Japonię, Kanadę, Koreę Południową, Litwę, Luksemburg, Łotwę, Maltę, Meksyk, Niemcy, Norwegię, Nową Zelandię, Polskę, Portugalię, Rumunię, Słowację, Słowenię, Stany Zjednoczone, Szwajcarię, Szwecję, Turcję, Węgry, Wielką Brytanię, Włochy oraz Europejski Bank Inwestycyjny i Bank Światowy (Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju).

Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 1 czerwca 1995 r., nr decyzji KPW-4073-1/95

## Masz pytania?



801 144 144  
(+48) 22 449 03 33 (od pon. do pt. od 9:00 do 17:00)



[tfi@generali-investments.pl](mailto:tfi@generali-investments.pl)

