

# SGB BANKOWY

## Subfundusz papierów dłużnych



Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. SGB Bankowy jest subfunduszem krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych. SGB Bankowy inwestuje 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.

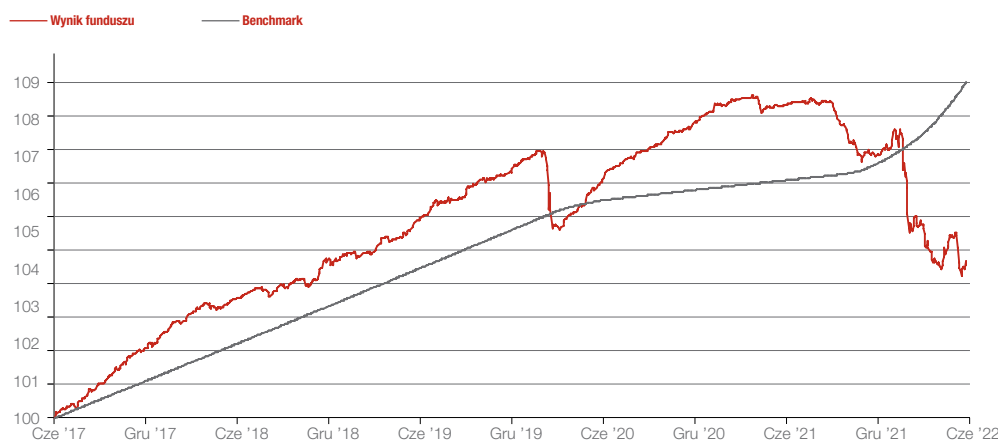
Rating Analiz Online



SGB Bankowy

31.12.2021

### Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



Niskie ryzyko, potencjalnie niższy zysk ← → Wysokie ryzyko, potencjalnie wyższy zysk

1 2 3 4 5 6 7

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 to m.in.: **ryzyko kredytowe, płynności, kontrahenta, operacyjne, technik finansowych**. Szczegółowy opis ryzyk znajduje się w pkt. 39 prospektu informacyjnego dostępnego na stronie [www.general-investments.pl](http://www.general-investments.pl)

Zalecany min. horyzont inwestycyjny

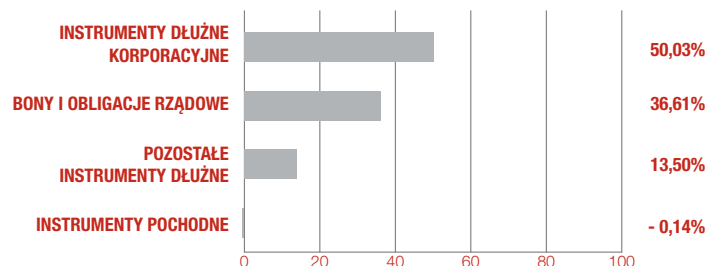


### Wyniki inwestycyjne subfunduszu i stopy benchmarku\*

	YTD	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	5 lat	10 lat
SGB Bankowy (%)	-2,70	-0,75	-1,04	-2,70	-3,94	-2,09	-1,15	0,87	4,05	-
Benchmark (%)	2,05	0,50	1,33	2,05	2,45	2,96	4,77	6,82	8,92	-
Różnica	-4,75	-1,25	-2,37	-4,75	-6,39	-5,06	-5,92	-5,95	-4,87	-

\* Stopy zwrotu subfunduszu i benchmarku obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca. Dane na podstawie wycień własnych z dnia 30.06.2022 r.

## Alokacja aktywów

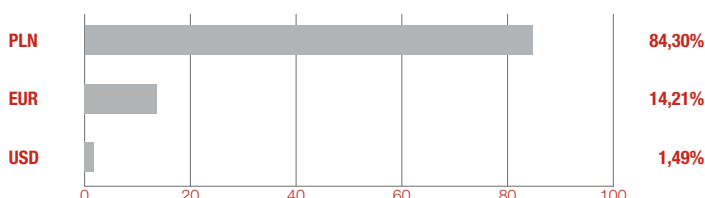


## Benchmark\*\*

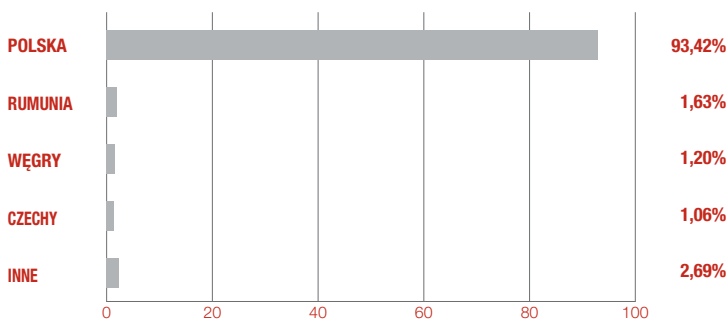
1M WIBID ustalony 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego miesiąca powiększony o 50 punktów bazowych

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

## Struktura walutowa



## Struktura portfela według kraju ryzyka



**Aleksander Szymerski**  
zarządzający subfunduszem

## 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	Aleksander Szymerski
Wartość aktywów netto	254,32 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	1 142,68 PLN
Numer rachunku bankowego	42 1880 0009 0000 0013 0089 4000

## Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

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



## 10 największych pozycji

WZ1127	ISIN: PL0000114559	12,67%
WZ0126	ISIN: PL0000108817	9,87%
FPC0631	ISIN: PL0000500328	6,81%
WZ0528	ISIN: PL0000110383	6,10%
WZ1129	ISIN: PL0000111928	4,66%
FPC0725	ISIN: PL0000500286	3,35%
PKN0528	ISIN: XS2346125573	2,18%
MBK0922	ISIN: XS1876097715	1,72%
PZU0727	ISIN: PLPZU0000037	1,66%
VWF0324	ISIN: PLO309000068	1,66%

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

Odchylenie standardowe	1,87%
Duration	0,48
YTM	7,63%

## 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 ma wyłącznie cel marketingowy, nie stanowi umowy ani nie jest dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa, i nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej.

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 i świadczy usługi pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa. Towarzystwo ani fundusze inwestycyjne nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych. Uczestnik musi się liczyć z możliwością zmniejszenia lub utraty zainwestowanych środków. Wyniki mogą być pomniejszone o pobrane opłaty manipulacyjne i należne podatki. Opodatkowanie zależy od indywidualnej sytuacji klienta i może ulec zmianie w przyszłości. Przedstawiane informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu w przeszłości. Prezentowane wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych związanych z lokowaniem w dany subfundusz oraz podatków. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidyują przyszłych zwrotów. Niniejszy materiał nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w fundusze inwestycyjne. Jest to informacja reklamowa.

Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z dokumentem informacyjnym o AFI oraz z KIID, a także z Prospektem informacyjnym, zawierającymi szczegółowe informacje w zakresie: polityki inwestycyjnej, czynników ryzyka, zasad sprzedaży jednostek uczestnictwa oraz z tabelą opłat manipulacyjnych i informacjami podatkowymi dostępnymi na stronie: [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl). Dokumenty są sporządzone w języku polskim. Ryzyko inwestycyjne subfunduszy opisane jest w punktach Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Subfunduszu z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych, stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu i Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z uczestnictwem w Subfunduszu.

Informacje zamieszczone w niniejszym materiale nie stanowią: usługi doradztwa inwestycyjnego, udzielania rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, jak również nie stanowią informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną lub rekomendacji inwestycyjnej opisanych w art. 3 ust. 1 pkt 34) i 35) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku. Uzyskany wynik będzie się różnił w zależności od funkcjonowania rynku i okresu posiadania inwestycji.

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 Akcji: Megatrendy w Generali Fundusze<sup>SFIO</sup> oraz Generali Obligacje Aktywne, Generali Obligacje Globalne Rynki Wschodzące, Generali Złota, Generali Euro, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Akcji Europejskich, Generali Akcji Ekologicznych w Generali Fundusze<sup>SFIO</sup>.**

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów Generali Korona Dochodowy, Generali Akcji: Megatrendy, 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 Akcji: Megatrendy 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, Malte, 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).

Wszelkie prawa autorskie do niniejszego materiału przysługują wyłącznie Towarzystwu. Powielanie, publikowanie bądź rozpowszechnianie w jakikolwiek inny sposób jego całości lub części bez zgody Towarzystwa jest zabronione.

## Masz pytania?



**(+48) 22 588 18 51 (od pon. do pt. od 9:00 do 17:00)**



**[tfi@generali.pl](mailto:tfi@generali.pl)**

