



INFORMACJE O SPÓŁCE
UDZIELANE W ZWIĄZKU Z GOSPODAROWANIEM I ZARZĄDZANIEM
FUNDUSZAMI INWESTYCYJNYMI

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
ul. Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praga 4, Republika Czeska
REGON: 43873766

Spis treści:

1	POSTANOWIENIA WSTĘPNE	3
2	ZASTOSOWANE POJĘCIA I SKRÓTY	3
3	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I UPRAWNIENIA DO ŚWIADCZENIA USŁUG ..	3
4	ZASADY ROZPATRYWANIA REKLAMACJI I PRAWA KLIENTA	4
5	POUCZENIE DOTYCZĄCE PRZETWARZANIA DANYCH OSOBOWYCH.....	6
6	INFORMACJE DLA INWESTORÓW W FUNDUSZE SPECJALNE	6
7	ZASADY ZARZĄDZANIA KONFLIKTEM INTERESÓW.....	6
8	INFORMACJE O BODŹCACH	8
9	ZASADY KORZYSTANIA Z PRAWA GŁOSU I INNEGO WŁĄCZENIA SIĘ SPÓŁKI JAKO AKCJONARIUSZA	12
10	REGUŁY WYKONYWANIA TRANSAKCJI	12
11	INFORMACJE UDZIELANE W ZWIĄZKU Z ZAWIERANIEM UMOWY NA ODLEGŁOŚĆ	13
12	SYSTEM NAGRADZANIA.....	13
13	LISTA ZARZĄDZANYCH FUNDUSZY.....	15
14	DODATKOWE INFORMACJE, OSTRZEŻENIA	16

1 Postanowienia wstępne

Informacje dotyczące spółki Generali Investments CEE, spółka inwestycyjna, a.s. zostały opracowane zgodnie z przepisami prawnymi Republiki Czeskiej i przepisami prawnymi UE na dzień 1. 1. 2024. Niniejsze informacje są dostępne na żądanie w siedzibie spółki lub na jej stronie internetowej: <http://www.generali-investments.cz/pl>.

Generali Investments CEE, spółka inwestycyjna, a.s. zastrzega sobie prawo do zmiany lub uzupełnienia tych informacji w dowolnym momencie bez wcześniejszego poinformowania.

Klienci otrzymują z wyprzedzeniem powiadomienie o zmianach mających duże znaczenie.

Znaczenie pojęć zawartych w niniejszym dokumencie, które są pisane z dużej litery na początku zostało na potrzeby niniejszego dokumentu zdefiniowane w Warunkach inwestowania spółki Generali Investments CEE, spółka inwestycyjna, a. s. w Funduszach i Programach inwestycyjnych, o ile nie zostało ustalone inaczej.

2 Zastosowane pojęcia i skróty

Spółka – Generali Investments CEE, investiční společnost a.s., REGON: 43873766, z siedzibą na ul. Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praga 4, wpisana do rejestru handlowego przy Miejskim Sądzie w Pradze dział B, zakładka 1031

ZISIF – ustawa nr 240/2013 Dz. U., o spółkach inwestycyjnych i funduszach inwestycyjnych, z późniejszymi zmianami

Rozporządzenie – rozporządzenie nr 244/2013 Dz. U., uszczegółowienie niektórych zasad ustawy o towarzystwach inwestycyjnych i funduszach inwestycyjnych, z późniejszymi zmianami

NOZ – ustawa nr 89/2012, Kodeks Cywilny, z późniejszymi zmianami

ČNB – Narodowy Bank Czeski, z siedzibą ul. Na Příkopě 28, 115 03 Praga 1

Fundusz – fundusz inwestycji zbiorowych, fundusz zagraniczny (subfundusz) porównywalny ze standardowym funduszem i/lub fundusz inwestorów kwalifikowanych, którym zarządza Spółka

Klient – właściciel papierów wartościowych wydawanych przez Fundusz, ewentualnie potencjalny klient.

3 Podstawowe informacje o Spółce i uprawnienia do świadczenia usług

Spółka jest spółką inwestycyjną w rozumieniu ZISIF i jest uprawniona w zakresie nadanym na podstawie decyzji ČNB do:

- a) przekraczania limitów decyzyjnych;
- b) zarządzania:
 - o funduszami standardowymi,
 - o zagranicznymi funduszami inwestycyjnymi porównywalnymi z funduszem standardowym,
 - o funduszami specjalnymi,
 - o zagranicznymi funduszami inwestycyjnymi porównywalnymi z funduszem specjalnym,
 - o funduszami inwestorów kwalifikowanych z wyłączeniem funduszy kwalifikowanych z kapitałem wysokiego ryzyka zgodnie z artykułem 3 litera b) mającego bezpośrednie zastosowanie przepisu Unii europejskiej regulującego fundusze europejskie z kapitałem wysokiego ryzyka i funduszy kwalifikowanych przedsiębiorczości społecznej zgodnie z artykułem 3 litera b) mającego bezpośrednie zastosowanie przepisu Unii europejskiej regulującego europejskie fundusze przedsiębiorczości społecznej,

- o zagranicznymi funduszami inwestycyjnymi porównywalnymi z funduszami inwestorów kwalifikowanych z wyjątkiem zagranicznych funduszy inwestycyjnych porównywalnych z funduszem kwalifikowanym z kapitałem wysokiego ryzyka zgodnie z artykułem 3 litera b) mającego bezpośrednie zastosowanie przepisu Unii europejskiej regulującego europejskie fundusze z kapitałem wysokiego ryzyka i zagraniczne fundusze inwestycyjne porównywalne z funduszem kwalifikowanym przedsiębiorczości społecznej zgodnie z artykułem 3 litera b) mającego bezpośrednie zastosowanie przepisu Unii europejskiej regulującego europejskie fundusze przedsiębiorczości społecznej;
- o wykonywania zarządzania w zakresie działalności zgodnie z postanowieniami § 38 punkt 1 ZISIF i w relacji do funduszy inwestycyjnych i zagranicznych funduszy inwestycyjnych wymienionych w literze b.

Jeżeli elementem majątku Klienta jest narzędzie inwestycyjne, to Spółka jest również uprawniona do rozporządzania tym majątkiem, zgodnie z własnym uznaniem w ramach uzgodnień zawartych w umowie (portfolio management) zgodnie z § 11 punkt 1 litera d) ZISIF, przyjmowania i przekazywania instrukcji dotyczących narzędzi inwestycyjnych zgodnie z § 11 punkt 1 litera e) ZISIF i następnie, prowadzenia przechowywania i zarządzania narzędziami inwestycyjnymi wraz z usługami powiązаныmi, jednak jedynie w relacji do papierów wartościowych i zaksięgowanych papierów wartościowych wydawanych przez fundusz inwestycyjny lub zagraniczny fundusz inwestycyjny zgodnie z § 11 punkt 1 litera d) oraz może udzielać porad inwestycyjnych dotyczących narzędzia inwestycyjnego zgodnie z § 11 punkt 1 litera f) ZISIF.

Organ nadzoru

Spółka podlega nadzorowi Narodowego Banku Czeskiego w rozumieniu ustawy nr 15/1998 Dz. U. o nadzorze w zakresie rynku kapitałowego i o zmianie, i uzupełnieniu pozostałych ustaw.

Dane kontaktowe:

<i>Adres korespondencyjny</i>	<i>Adres biura podawczego ČNB</i>	<i>Inne:</i>
Narodowy Bank Czeski	Narodowy Bank Czeski	tel.: +420 224 411 111
ul. Na Příkopě 28	Senovážná 3	fax: +420 224 412 404
115 03 Praga 1	115 03 Praga 1	podatelna@cnb.cz
Republika Czeska	Republika Czeska	www.cnb.cz

4 Zasady rozpatrywania reklamacji i prawa Klienta

Elementy reklamacji i skarg

Reklamacja jest składana przez Klienta, jeżeli przypuszcza, że Spółka nie przestrzega zapisów umowy, ewentualnie działała niezgodnie z przepisami prawnymi. Za skargę uznaje się jakąkolwiek informację dotyczącą zachowania pracowników lub innego zachowania, które może mieć wpływ na Klienta, jak również wyrażenie wątpliwości lub niezadowolonia ze strony Klienta lub jakiegokolwiek osoby trzeciej.

Aby osoba składająca reklamację lub skargę mogła być właściwie poinformowana odnośnie jej rozpatrzenia, to taka reklamacja lub skarga musi zawierać:

- o pełne dane identyfikacyjne osoby składającej reklamację lub skargę,
- o adres do kontaktów lub numer telefonu ewentualnie adres e-mail w celu przesyłania pytań uzupełniających dotyczących reklamacji lub skargi,
- o dokładny opis problematyki reklamowanego przypadku lub skargi z podaniem wszelkiej dostępnej dokumentacji i pozostałych istotnych danych (np. odpis, kopia zalecenia i inne informacje),
- o datę złożenia reklamacji lub skargi.

Spółka jest uprawniona do wezwania osoby składającej reklamację lub skargę do dostarczenia dodatkowych dokumentów związanych ze zgłaszaną sprawą. Wezwana osoba jest zobowiązana do odpowiedniej współpracy w celu zapewnienia właściwego przebiegu i rozpatrzenia.

Osoba wezwana może uzupełnić niekompletną reklamację w terminie do 10 dni kalendarzowych od doręczenia wezwania do uzupełniania. Jeżeli osoba składająca reklamację lub skargę na wezwanie Spółki nie uzupełni reklamacji, to o ile to możliwe Spółka rozpatrzy reklamację w oparciu o niekompletne dane, w innym przypadku odrzuci reklamację.

Sposób złożenia reklamacji lub skargi i sposób informowania o ich rozpatrzeniu

Klient może złożyć reklamację lub skargę w jeden z wybranych sposobów podanych poniżej:

- przesłać w formie pisemnej pocztą tradycyjną na adres kontaktowy: Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., P.O. BOX 405, 660 05 Brno, Republika Czeska
- w formie elektronicznej na adres e-mail: info-investments-poland@generali.com
- telefonicznie w każdy dzień roboczy w godzinach od 8:00 do 16:30 pod numerem: + 48 22 640 09 84
- osobiście lub pisemnie w siedzibie Spółki na adres Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., ul. Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praga 4, Republika Czeska

W momencie złożenia reklamacji lub skargi w formie ustnej pracownik Spółki przygotowuje protokół reklamacji lub skargi. Osoba składająca reklamację jest uprawniona do zaznajomienia się z treścią protokołu. Podczas telefonicznego składania reklamacji lub skargi Spółka jest uprawniona do nagrywania rozmów.

Reklamacje anonimowe lub skargi nie będą rozpatrywane przez Spółkę, a jedynie wpisywane do ewidencji, jeżeli jednak okażą się dostatecznie pewne, to wówczas je zbada.

Termin rozpatrzenia reklamacji lub skargi wynosi **30 dni** od dnia złożenia. Jeżeli wszczęto w tej samej sprawie postępowanie sądowe lub postępowanie w ramach arbitrażu finansowego, to będzie to powodowało zawieszenie odliczania okresu rozpatrzenia reklamacji do momentu wydania prawomocnej decyzji lub zawieszenia takiego postępowania, co nie ma wpływu na prawo Spółki do podjęcia własnej decyzji w sprawie reklamacji lub skargi.

Za dzień złożenia rozumie się dzień doręczenia reklamacji lub skargi Spółce. W przypadku reklamacji lub skarg składanych elektronicznie będzie to kolejny dzień roboczy, jeśli reklamacja lub skarga została doręczona w czasie weekendu lub w trakcie świąt.

Czas na poprawienie lub uzupełnienie nie jest wliczany do terminu rozpatrzenia. Jeżeli rozpatrzenie reklamacji lub skargi w wyznaczonym terminie nie jest możliwe, Spółka poinformuje Klienta, że postępowanie nadal jest w toku i poda zakładany termin zakończenia.

Osoba składająca reklamację lub skargę zostanie poinformowana o rozpatrzeniu reklamacji lub skargi tymi samymi kanałami informacyjnymi określonymi na podstawie odrębnej decyzji Spółki, z reguły jednak z wykorzystaniem tego samego sposobu komunikacji, który posłużył do doręczenia reklamacji lub skargi Spółce, o ile indywidualnie z Klientem nie zostanie ustalona inna forma. Uzasadnione koszty związane z rozpatrywaniem reklamacji lub skargi złożonej przez Klienta ponosi Spółka.

Klient jest obowiązany zgłosić reklamacyjną i/lub skargę niezwłocznie po powzięciu informacji o wadzie.

Klient może ubiegać się o odszkodowania zgodnie z przep. Kodeksu cywilnego (ustawa nr 89/2012 Dz. U. Republiki Czeskiej, ze zmianami) w terminie trzech lat od dnia, w którym powziął lub mógł powziąć informację o szkodzie i osobie ponoszącej za nią odpowiedzialność, do dnia nie późniejszego niż w którym upłynie dziesięć lat od dnia powstania szkody.

Inne środki ochrony

Na warunkach ustawy nr 229/2002 Dz. U., o arbitrażu finansowym, z późniejszymi zmianami, Klient, będący konsumentem, ma prawo do pozasądowego rozwiązywania sporów konsumenckich w Biurze Arbitra Finansowego.

Kancelář finančního arbitra (Biuro Arbitra Finansowego)
ul. Legerova 1581/69
110 00 Praga 1
Telefon: +420 257 047 070
e-mail: arbitr@finarbitr.cz

www.finarbitr.cz

Jeżeli Klient przypuszcza, że nastąpiło naruszenie obowiązków Spółki, które zostały określone w przepisach prawnych regulujących jej działalność, to będzie uprawniony do złożenia skargi lub donosu w Narodowym Banku Czeskim

Česká národní banka (Narodowy Bank Czeski) ul. Na
Přikopě 28 115 03 Praha 1
Telefon: +420 224 411 111
e-mail: podatelna@cnb.cz
www.cnb.cz

Prawo Klienta do wystąpienia na drogę sądową pozostaje nienaruszone.

Inne prawa Klienta związane z inwestycjami w fundusze inwestycyjne Spółki wymienione są w statutach poszczególnych funduszy inwestycyjnych, które dostępne są na stronie internetowej Spółki www.generali-investments.cz, w zakładce „Obsługa klienta”, punkt „Informacje dla inwestorów”, podtytuł „Statuty / Prospekt”.

5 Pouczenie dotyczące przetwarzania danych osobowych

Szczegółowe informacje dotyczące przetwarzania danych osobowych Klienta zostały podane w dokumencie „Informacje dotyczące przetwarzania danych osobowych”, dostępnym na stronie internetowej Spółki www.generali-investments.cz, w zakładce „O nas”, zakładka „Informacje dotyczące przetwarzania danych osobowych”, podzakładka „Informacje dotyczące przetwarzania danych osobowych dla Klientów”.

6 Informacje dla inwestorów w fundusze specjalne i fundusze kwalifikowane zarządzane przez Spółkę

Spółka udostępnia inwestorom przed dokonaniem inwestycji informacje zgodnie z § 241 ZISIF w Statutach właściwych funduszy specjalnych inwestowania zbiorowego. Udostępnienie informacji zgodnie z § 241 punkt 1 litera d), m), r), s) a u) ZISIF i zgodnie z § 241 punkt 4 ZISIF nie ma zastosowania, w innym przypadku byłoby to tutaj uwzględnione i/lub bezpośrednio w Statucie, ewentualnie w sprawozdaniu okresowym. Wyżej wymienione informacje będą udostępniane inwestorom funduszy kwalifikowanych inwestorów w podobny sposób zgodnie z § 293 punkt 1 ZISIF.

7 Zasady zarządzania konfliktem interesów

Spółka podczas świadczenia usług postępuje honorowo, sprawiedliwie, profesjonalnie i zgodnie z najlepszym interesem swoich Klientów. Interes Klientów stawiany jest zawsze przed interesem Spółki lub jej pracowników. W celu ochrony środków Klientów przed możliwą stratą, Spółka opracowała i przestrzega procedur prowadzących do zidentyfikowania i zarządzania konfliktem interesów, który może zaistnieć w trakcie świadczenia usług, w szczególności pomiędzy:

Spółką, jej kierownictwem, jej pracownikami a Funduszami, pomiędzy Funduszami

nawzajem a Klientami lub innymi osobami fizycznymi lub osobami prawnymi, które mają zawarty:

- a) stosunek umowy ze Spółką, którego przedmiotem jest świadczenie usług inwestycyjnych zarządzania majątkiem Klienta i/lub doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu postanowień § 11 ust. 1 litera c) i f) ZISIF,

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
ul. Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praga 4, Republika Czeska
REGON: 43873766



- b) osobą, która kieruje Spółką lub osobą kierowaną przez tą samą osobę, która kieruje Spółką i jej kierownictwem oraz Funduszami i Klientami lub innymi osobami fizycznymi lub prawnymi,

które wiąże stosunek umowny ze Spółką, którego przedmiotem jest świadczenie usług inwestycyjnych zarządzania majątkiem Klienta i/lub doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu postanowień § 11 ust. 1 litera c) i f) ZISIF,

- c) Klientami lub innymi osobami fizycznymi lub prawnymi, które wiąże stosunek umowny ze Spółką, którego przedmiotem jest świadczenie usług inwestycyjnych zarządzania majątkiem Klienta i/lub doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu postanowień § 11 ust. 1 litera c) i f) ZISIF, nawzajem.

Podczas wykrywania i oceny konfliktu interesów w związku ze swoją działalnością Spółka bierze pod uwagę, czy osoby wymienione w poprzednim punkcie:

- a) mogą uzyskać korzyść finansową lub uniknąć straty finansowej na niekorzyść Funduszy,
- b) mają odmienny interes w wynikach usług świadczonych Funduszom lub w wynikach transakcji wykonywanych w imieniu Funduszy od interesów tych Funduszy,
- c) są zmotywowani do dawania pierwszeństwa interesom Funduszu przed interesami innych Funduszy,
- d) prowadzą działalność gospodarczą w tej samej branży, co Fundusz,
- e) otrzymują lub otrzymają, od innej osoby niż Fundusz, Bodziec w związku z usługą Funduszy i ten Bodziec nie stanowi standardowej zapłaty za świadczoną usługę.

Spółka wprowadziła następujące działania mające na celu redukcję ryzyka wystąpienia konfliktu interesów i wyeliminowania niekorzystnego wpływu na interesy Klientów:

- a) strukturę organizacyjną Spółki, fizyczny podział poszczególnych stanowisk pracy realizujący wymóg minimalizacji niekorzystnych przepływów informacji (tzw. „chińskie ścianki” / strefy prywatności / zakaz kumulacji niektórych czynności),
- b) działania w obszarze prezentów i zaproszeń,
- c) konstrukcję nagradzania pracowników i osób trzecich uznającą wymóg braku zainteresowania tych osób w eskalacji konfliktu interesów i tłamszącą konflikt interesów,
- d) konstrukcję wynagrodzeń i innych Bodźców, udzielanych dystrybutorom jednostek udziałowych Funduszy, uznającą standardy rynkowe i obowiązujące uregulowania prawne,
- e) monitoring potencjalnych i istniejących konfliktów interesów oraz
- f) ograniczenie wykonywania wybranych działań związanych ze zidentyfikowanymi konfliktami interesów.

Procedury zarządzania konfliktem interesów w zależności od okoliczności i konkretnej sytuacji obejmują w szczególności niżej wymienione działania:

- a) wdrożenie tzw. „chińskich ścian” (tj. fizycznych i elektronicznych barier) oraz uregulowanie procedur pokonywania tych barier w celu zapobiegania niepożądanym wymianom informacji pomiędzy właściwymi osobami, zajmującymi się czynnościami prowadzącymi potencjalnie do konfliktu interesów,
- b) przestrzeganie zakazu preferowania transakcji na własne konto na tych samych lub korzystniejszych warunkach, od oferowanych Funduszom,
- c) konstrukcję wynagrodzeń pracowników i osób trzecich działających w imieniu Spółki, która będzie zapobiegać konfliktowi interesów pomiędzy wykonywanymi czynnościami lub konfliktowi interesów przy kreowaniu wartości na korzyść Spółki,
- d) wprowadzenie niezależnej kontroli i linii zgłaszania dla właściwych pracowników, którzy zajmują się działaniami generującymi ryzyko potencjalnego powstania konfliktu interesów,
- e) wprowadzenie zasady „czterech oczu”, tzn. zasady, zgodnie z którą określone czynności mogą być wykonywane wyłącznie w obecności minimum dwóch pracowników,
- f) wprowadzanie działań mających na celu przeciwdziałanie lub skuteczne kontrolowanie jednoczesnego lub stopniowego włączania właściwych pracowników podczas świadczenia usług lub wykonywania czynności, jeśli takie włączenie mogłoby negatywnie wpłynąć na rozwiązywanie konfliktu interesów,

- g) zapewnianie szkoleń i doształcania dla pracownika oraz osoby trzeciej działającej w imieniu Spółki,
- h) przestrzeganie zasad współpracy i współdziałania między pracownikami w obszarze pracy z informacjami wewnętrznymi,
- i) transparentne wykonywanie obowiązku informacyjnego wobec Klientów, w tym przekazywanie potencjalnych konfliktów interesów.

8 Informacje o bodźcach

Poprzez bodziec rozumie się dowolną opłatę, zapłatę, wynagrodzenie, korzyść pieniężną lub niepieniężną, która jest przyjmowana, oferowana lub świadczona podczas zarządzania i gospodarowania Funduszami, pomiędzy Spółką a Funduszem ewentualnie Spółką lub Funduszem a stroną trzecią. Jeżeli trzecia strona należy do tej samej grupy finansowej, to bodziec jest rozpatrywany według tych samych kryteriów.

Bodziec jest dopuszczalny, jeżeli:

- a) jest opłacony przez Fundusz, w imieniu Funduszu lub jest płacony Funduszowi,
- b) jest opłacony trzeciej stronie lub dla trzeciej strony lub świadczony przez trzecią stronę lub w imieniu trzeciej strony oraz
 - Fundusz był jeszcze przed wykonaniem danej czynności jednoznacznie, zrozumiale i w pełni poinformowany o istnieniu i charakterze bodźca i wysokości lub wartości bodźca lub sposobie jego wyliczenia, o ile nie można tego stwierdzić wcześniej,
 - bodziec działa na rzecz poprawienia jakości właściwej czynności,
 - bodziec nie jest niezgodny z obowiązkiem Spółki do działania profesjonalnie, sprawiedliwie, uczciwie i w najlepszym interesie Klientów,

W przypadku oferowania papierów wartościowych inwestowania zbiorowego dopuszczalność bodźca jest w również oceniana pod kątem tego, czy umożliwia świadczenie usługi lub jest do tego celu konieczny a jego charakter nie jest niezgodny z obowiązkiem Spółki do działania z należytą starannością.

Za bodziec nie uznaje się zapłaty lub innej korzyści pieniężnej lub niepieniężnej przyjętej od Klienta lub od osoby działającej na jego korzyść lub przekazanej Klientowi lub osobie działającej na jego korzyść.

Oferowane bodźce

Spółka w związku z oferowaniem papierów wartościowych inwestowania zbiorowego wypłaca poszczególnym dystrybutorom na podstawie właściwej umowy dystrybucyjnej następujące bodźce:

Prowizję

Ten rodzaj bodźca stanowi jednorazowe wynagrodzenie dystrybutora za świadczenie na rzecz Klienta usług szczegółowo opisanych poniżej, które z założenia mają przynosić korzyści dla Klienta. Wypłata takiego bodźca jest uwarunkowana:

- a) spełnieniem minimalnego standardu obsługi Klienta w trakcie świadczenia usługi inwestycyjnej, przyjmowania i przekazywania instrukcji, który jest realizowany poprzez wykonanie następujących czynności:
 - identyfikacja i kontrola Klienta zgodnie z Ustawą AML,
 - wyjaśnienie Klientowi zasady działania funduszy inwestowania zbiorowego (również w kontekście rynku finansowego),
 - przekazanie informacji przed zawarciem umowy w zakresie wymaganym przez prawo oraz umowę dystrybucji,
 - przeprowadzenie Klienta przez dokumenty związane z umową, wyjaśnienie sensu pytań zawartych w teście i ankietach, objaśnienie treści zgód itp., udzielenie wsparcia przy wypełnianiu wymaganych formularzy,

- poinformowanie o możliwym ryzyku związanym z narzędziami inwestycyjnymi,
- sporządzenie testu adekwatności / kompetentności (w zależności od rodzaju świadczonej przez dystrybutora usługi inwestycyjnej),
- przypisanie Klientowi właściwej kategorii w relacji do ryzyka,
- ocena tego, czy narzędzie inwestycyjne oferowane lub zalecane Klientowi, odpowiada jego potrzebom i definicji rynku docelowego, do którego należy Klient,
- przyjęcie i przekazanie dyspozycji (o ile została złożona przez Klienta).

Dystrybutor musi jednocześnie rozumieć oferowane lub zalecane przez siebie narzędzie inwestowania i musi przekazywać informacje zrozumiałe, aby Klient był zdolny do wystarczającego zrozumienia podstaw i ryzyk oferowanej usługi inwestycyjnej oraz oferowanego typu narzędzia inwestycyjnego i aby następnie był zdolny do podjęcia popartej wiedzą decyzji inwestycyjnej.

- b) świadczenie Klientowi dodatkowych usług lub usługi na wyższym poziomie, która z założenia ma być korzystna dla Klienta, przy czym skorzystanie z takiej usługi pozostaje w gestii Klienta, w szczególności:
- aktywne informowanie Klienta i umożliwienie realizacji inwestycji na podstawie udostępnienia szerokiej oferty odpowiednich narzędzi inwestycyjnych szczególnie w przypadkach, w których Klient nie posiada wystarczających informacji na temat ich istnienia,
 - zaznajomienie Klienta z praktycznymi aspektami inwestowania w oferowane fundusze inwestowania zbiorowego (emisję papierów wartościowych inwestowania zbiorowego, wydanie dyspozycji do wydania lub odkupienia papierów wartościowych inwestowania zbiorowego, przechodzenia między Funduszami, procedury przy zamykaniu Funduszy, cesji i przejściu papierów wartościowych inwestowania zbiorowego itp.),
 - świadczenie serwisu w miejscu zamieszkania lub w miejscu prowadzenia działalności lub zatrudnienia Klienta lub w miejscu wyznaczonym przez Klienta lub w miejscu uzgodnionym z Klientem, w tym również poza zwykłymi godzinami pracy, często także bezpośrednio po otrzymaniu żądania od Inwestora,
 - przedstawienie praktycznej obsługi internetowej aplikacji klienta lub aplikacji na telefon komórkowy.

Schemat prowizji różni się w zależności od poszczególnych produktów oferowanych przez Spółkę i zależy od konkretnej lub zakładanej wysokości inwestycji, jak również od sposobu jej wypłacania (jednorazowym lub regularnym). Podstawą do określenia schematu prowizyjnego są środki finansowe, które Klient inwestuje w papiery wartościowe inwestowania zbiorowego i które były lub mają być zaksięgowane na koncie bankowym właściwego Funduszu lub programu inwestycyjnego. Prowizja może być określona jako:

- a) udział w opłacie wstępnej

Wysokość prowizji wypłaconej dystrybutorowi może wynosić od 50 do 100 % opłaty wstępnej wniesionej przez Klienta. Konkretna wysokość opłaty wejściowej jest wyliczana od stawek umieszczonych w Cenniku. Jeżeli zostanie ustalona docelowa wysokość inwestowanej kwoty, to korzystając z kalkulatora on-line dostępnego na stronie internetowej lub z Wniosku inwestycyjnego przygotowanego przez dystrybutora będzie można odczytać konkretną wysokość opłaty wejściowej. Klient jest również pisemnie informowany o konkretnej wysokości opłaty wejściowej za pośrednictwem Potwierdzenia zawarcia umowy lub produktu.

- b) prowizja od zainwestowanej kwoty

W przypadku produktów bez określonej opłaty wstępnej dystrybutor otrzymuje prowizję wyliczaną z wysokości inwestowanej kwoty. Konkretna wysokość prowizji od zainwestowanej kwoty wyliczana jest w oparciu o stawki wymienione we właściwej umowie dystrybucji. Prowizja od zainwestowanej kwoty jest wypłacana jednorazowo ze środków Spółki.

Bonus

Ten rodzaj bodźca stanowi wypłacane na bieżąco (miesięcznie) wynagrodzenie dystrybutora za świadczenie Klientowi tzw. serwisu posprzedażowego, który z założenia ma być korzystny dla Klienta, przy czym skorzystanie z takiej usługi pozostaje w gestii Klienta. Wypłata takiego bodźca jest uwarunkowana wykonaniem na rzecz Klienta świadczenia usługi dodatkowej lub usługi na wyższym poziomie, w szczególności:

- a) zapewnianie uczestnictwa przedstawicieli handlowych dystrybutora w szkoleniach, mających na celu podnoszenie ich kwalifikacji zawodowych i utrzymywanie poziomu ich wykształcenia na poziomie wyższym niż minimalny standard kompetencji z jednoczesnym dostosowaniem do bieżącej sytuacji na rynkach finansowych,
- b) udzielanie praktycznej wykładni zmian w treści dokumentów umowy i w usługach świadczonych przez Spółkę (np. usłudze osobistej skrzynki pocztowej),
- c) objaśnienie zmian w dokumentacji dotyczącej Funduszy, udzielanie wykładni dotyczącej rzeczywistego wpływu zmian na Klienta (np. zmiana w profilu ryzyka, w strategii inwestycyjnej, w przekazywaniu informacji kluczowych),
- d) udzielanie bieżących konsultacji dotyczących odpisów, rozwoju wartości papierów wartościowych inwestowania zbiorowego posiadanych przez Klienta, znaczących wydarzeń na rynku finansowym mogących mieć wpływ na wartość papierów wartościowych inwestowania zbiorowego posiadanych przez Klienta, oceny, czy narzędzia inwestycyjne posiadane przez Klienta są dla niego nadal korzystne i wszystko w miejscu zamieszkania lub w miejscu prowadzenia działalności lub zatrudnienia Klienta lub w miejscu wyznaczonym przez Inwestora lub w miejscu uzgodnionym z Klientem, w tym również poza zwykłymi godzinami pracy, często także bezpośrednio po otrzymaniu żądania od Klienta,
- e) informowania o zmianach w ofercie produktowej Spółki i o nowych okazjach do inwestowania poprzez udostępnienie szerokiej oferty właściwych narzędzi inwestycyjnych, wsparcie przy modelowaniu inwestycji za pośrednictwem środków technicznych,
- f) udzielanie ogólnych zaleceń dotyczących ewentualnych przesunięć inwestycji w zależności od rozwoju sytuacji na rynku oraz z uwzględnieniem zmian w sytuacji życiowej Klienta (zmiana potrzeb, celów, preferencji),
- g) pełnienie roli osoby kontaktowej między Klientem a Spółką podczas rozpatrywania skarg, reklamacji i innych bardziej skomplikowanych spraw (cesje papierów wartościowych inwestowania zbiorowego, egzekucje, rozliczenia mienia wspólnego małżonków, darowizna itp.),
- h) asystowanie przy regularnej aktualizacji danych identyfikacyjnych i innych Klienta,
- i) udzielanie informacji wychodzących poza ramy przepisów.

W ramach świadczenia dodatkowej usługi lub usługi na wyższym poziomie, schemat bonusów zalicza również Klientowi parametr ilościowy, wyrażony w ilości środków finansowych zainwestowanych przez Klienta w Fundusze lub programy inwestycyjne. Wprowadzenie tego parametru umożliwia uwzględnienie rosnącego poziomu jakości usług na rzecz Klienta, zależnie od wielkości zarządzanego majątku, w szczególności poprzez udostępnienie usługi szerszej grupie Klientów za pośrednictwem łatwiejszego dostępu do sieci dystrybucyjnej i wyższej jakości zaplecza dla czynności dystrybutora.

Konkretna wysokość wypłacanego bonusu różni się w przypadku różnych produktów oferowanych przez Spółkę, jest ustalana różnie dla różnych dystrybutorów i jest pochodną wielkości środków zainwestowanych przez Klienta. Obliczana jest na podstawie tabeli stawek określanych we właściwych umowach dystrybucji.

Schemat bonusowy jest opłacany ze środków Spółki. Ta część wynagrodzenia może wynosić w zależności od charakteru dystrybutora i/lub Funduszu od 0,01 % do 1,6 % wartości zarządzanych środków w Funduszu lub 20 % do 70 % opłaty za zarządzanie Funduszem. Elementem schematu bonusowego może być również opłata stała służąca jako kompensacja podwyższonych kosztów utrzymania zaplecza administracyjnego do obsługi Klientów i dalszego udoskonalania świadczonych usług, w szczególności w przypadku osiągnięcia krytycznej ilości Klientów.

Mniejsze korzyści niepieniężne

W związku z oferowaniem papierów wartościowych inwestowania zbiorowego Spółka może świadczyć mniejszą korzyść niepieniężną, która może przysporzyć się do poprawienia jakości świadczonej usługi i jeżeli Klient jest o niej poinformowany w zrozumiały sposób, to ze względu na jej charakter i zakres, nie można jej uznać za prowadzącą do naruszenia obowiązku Spółki do działania w najlepszym interesie Klienta. Mniejsze korzyści niepieniężne mają głównie charakter opisany poniżej:

- a) informacje lub dokumenty dotyczące narzędzia inwestycyjnego lub usługi inwestycyjnej, mające charakter ogólny lub dostosowane do specjalnych wymogów,
- b) uczestnictwo w konferencjach, seminariach lub innych akcjach szkoleniowych zorientowanych na właściwości konkretnego narzędzia inwestycyjnego lub usługi inwestycyjnej,
- c) poczęstunek o małej wartości oferowany w trakcie spotkania biznesowego lub konferencji, seminarium lub innej akcji szkoleniowej oraz inne mniejsze korzyści niepieniężne, których listę publikuje na swojej stronie internetowej Narodowy Bank Czeski.

Pozostałe bodźce

Spółka w związku z oferowaniem papierów wartościowych inwestowania zbiorowego może wypłacać poszczególnym dystrybutorom także inne rodzaje jednorazowych lub powtarzalnych bodźców, w szczególności:

- a) szczególne wynagrodzenie za kampanię wspierającą jakość / pogłębienie jakości usług świadczonych Klientom,
- b) szczególne wynagrodzenie za wsparcie marketingowe i promocję mające na celu udostępnienie funduszy nowym Klientom,
- c) szczególne wynagrodzenie za znaczące zwiększenie komfortu Klienta związanego ze świadczeniem usług dystrybutora.

Szczególne wynagrodzenie jest wypłacane ze środków Spółki i wcześniej zawsze poddawane ocenie, mającej na celu stwierdzenie, czy w każdym konkretnym przypadku jej wypłata prowadzi do świadczenia Klientowi wystarczającej usługi lub usługi na wyższym poziomie i może być korzystna dla Klienta.

Przyjęte bodźce

Spółka w trakcie administrowania i zarządzania Funduszami oraz podczas oferowania papierów wartościowych inwestowania zbiorowego nie przyjmuje bodźców, z wyjątkiem mniejszych korzyści niepieniężnych, które mogą przysporzyć się do poprawienia jakości świadczonej usługi i jeżeli Klient jest o nich poinformowany w zrozumiały sposób, to ze względu na ich charakter i zakres, nie mogą być uznane za prowadzące do naruszenia obowiązku Spółki do działania w najlepszym interesie Klienta. Mniejsze korzyści niepieniężne mają głównie charakter opisany poniżej:

- a) informacje lub dokumenty dotyczące narzędzia inwestycyjnego lub usługi inwestycyjnej, mające charakter ogólny lub dostosowane do specjalnych wymogów,
- b) dokumenty od osób trzecich, które zostały zlecone i zapłacone przez emitenta, który jest osobą prawną lub potencjalnym emitentem w celu promocji nowej emisji tego emitenta lub jeżeli ten emitent zawarł umowę i zapłacił osobie trzeciej, aby taki dokument sporządzała na bieżąco, jeżeli ich stosunek jest jednoznacznie opisany w dokumencie i jeżeli dokument jest jednocześnie dostępny dla wszystkich spółek inwestycyjnych lub handlowców obracających papierami wartościowymi, którzy życzą sobie go otrzymywać lub publicznie,
- c) uczestnictwo w konferencjach, seminariach lub innych akcjach szkoleniowych zorientowanych na właściwości konkretnego narzędzia inwestycyjnego lub usługi inwestycyjnej,
- d) poczęstunek o małej wartości oferowany w trakcie spotkania biznesowego lub konferencji, seminarium lub innej akcji szkoleniowej oraz inne mniejsze korzyści niepieniężne, których listę publikuje na swojej stronie internetowej Narodowy Bank Czeski.

Szczegółowe informacje dotyczące bodźca (w szczególności dotyczące wysokości lub wartości ewentualnie sposobu jego ustalenia) są przekazywane Klientowi przez dystrybutora lub przez Spółkę na jego żądanie. Klient jest również poinformowany o rzeczywistej wysokości bodźców, związanych

z jego inwestycjami, za pośrednictwem regularnie przesyłanego dokumentu o nazwie: „Informacja odnośnie kosztów i opłat”.

9 Zasady korzystania z prawa głosu i innego włączenia się Spółki jako akcjonariusza

Koncentracja narzędzi inwestycyjnych, trzymanyh w portfelach Funduszy, z którymi związane są prawa do głosu jest monitorowana na bieżąco. W chwili osiągnięcia określonej granicy koncentracji Spółka rozpocznie szczegółowy monitoring istotnych zdarzeń u właściwego emitenta (w szczególności strategii jego działania, finansowych i niefinansowych wskaźników efektywności, ryzyka, na które jest narażony, struktury kapitałowej, społecznego i środowiskowego wpływu jego działalności oraz sposobu, w jaki jest administrowany i zarządzany).

Spółka bazuje głównie na sprawozdaniach okresowych emitenta, informacjach prasowych, bieżących informacjach publikowanych przez emitenta i innych publicznie dostępnych źródłach. Na podstawie uzyskanych informacji Spółka określi strategię korzystania z prawa głosu.

Prawo głosu jest wykonywane wyłącznie na korzyść przedmiotowych Funduszy. Spółka dba o zgodność wykonywania prawa głosu z celem inwestycyjnym lub ze sposobem inwestowania Funduszy. Jednocześnie Spółka dba o prewencję lub zarządzanie ewentualnym konfliktem interesów, które mogą powstać w związku z korzystaniem z prawa głosu. W stosunku do akcji posiadanych w portfolio Funduszy i stanowiących udział w kapitale zakładowym emitenta z siedzibą w państwie członkowskim Unii Europejskiej, zatwierdzonych do obrotu na regulowanym rynku europejskim, Spółka przyjęła dodatkowo następujące zasady:

- Spółka wprowadziła odpowiednie, dostosowane i efektywne procedury jej występowania w roli akcjonariusza. Zasady jej włączenia jako akcjonariusza zostały ustalone wyłącznie na korzyść przedmiotowych Funduszy i opierają się zawsze na zgodności włączenia się Spółki lub wykonywania prawa głosu z celem inwestycyjnym lub ze sposobem inwestowania Funduszy.
- W razie takiej konieczności Spółka może się komunikować z emitentem. Konkretny sposób komunikowania się jest wybierany w zależności od zawartości, zakresu i znaczenia komunikacji.
- Spółka przy realizacji prawa do głosowania z reguły nie współpracuje z innymi akcjonariuszami emitenta i nie komunikuje się z innymi odpowiednimi uczestniczącymi stronami z wyjątkiem sytuacji, w której realizacja prawa do głosowania jest koordynowana w ramach grupy Generali.

Głosowania są wykonywane wyłącznie na korzyść przedmiotowych Funduszy. Spółka dba o zgodność wykonywania praw do głosu z celem inwestycyjnym lub ze sposobem inwestowania Funduszy. Jednocześnie Spółka dba o prewencję lub zarządzanie ewentualnym konfliktem interesów, które mogą powstać w związku z korzystaniem z prawa głosu.

10 Reguły wykonywania transakcji

Spółka stworzyła zasady i opracowała procesy realizacji transakcji z narzędziami inwestycyjnymi w trakcie realizacji strategii inwestycyjnej Funduszu. Reguły wykonywania transakcji wynikają w szczególności z poniższych zasad:

- a) transakcja jest realizowana z zamiarem osiągnięcia najlepszego z możliwych wyników dla Funduszu, tj. porównywane są okazje inwestycyjne na dostępnych rynkach wraz z dostępnymi przeciw stronami,
- b) podczas podejmowania decyzji dotyczącej sposobu realizacji transakcji oceniane są w szczególności:
 - o cena, za którą można zrealizować transakcję (w tym ogólna wartość opłat związanych z transakcją),
 - o prędkość i prawdopodobieństwo z jakim można dokonać transakcji,
 - o warunki i jakość zrealizowania transakcji,Do wyżej wymienionych kryteriów zaliczane są ich odpowiednie istotne elementy z uwzględnieniem specyficznych czynników typu charakterystyka Funduszy, transakcji, narzędzia inwestycyjnego i lokalizacji rozliczeniowych,
- c) są brane pod uwagę i przestrzegane:
 - o ustalone procedury wewnętrzne i uprawnienia do podejmowania decyzji,
 - o obowiązki wynikające z decyzji wewnętrznych, statutów Funduszy, przepisów prawa i pozostałych właściwych norm,
 - o strategię inwestycyjną Funduszy.

Dla każdej grupy narzędzi inwestycyjnych został ustalony standardowy sposób realizacji transakcji, przy czym śledzi się pierwotne założenie zrealizowania transakcji w sposób, który będzie najbardziej korzystny dla Funduszu. Pomimo, iż najczęściej decydującym kryterium jest cena i koszty realizacji transakcji, to okoliczności w specyficznych sytuacjach rynkowych lub w przypadku szczególnych zdarzeń mogą powodować, że Spółka śledząc pierwotny cel odstąpi od standardowych procedur. W takich przypadkach pozostaje w całkowitej kompetencji Spółki określenie, które kryteria są najważniejsze dla ogólnej oceny jakości realizacji transakcji.

Spółka podczas realizacji transakcji nie faworyzuje interesów jednej grupy Klientów stawiając je przed interesami innej grupy Klientów.

Spółka na bieżąco monitoruje i poddaje regularnej ocenie efektywność zasad realizacji transakcji. Przedmiotem oceny jest w szczególności efektywność samych zasad realizacji transakcji, ich wykonywanie w praktyce i wybór poszczególnych przeciwieństw.

11 Informacje udzielane w związku z zawieraniem Umowy na odległość

Jeżeli w związku z zawarciem Umowy wymagane jest podanie informacji NOZ zgodnie z § 1843 NOZ, to wówczas taka informacja jest przekazywana Klientowi w formie pisemnej na adres poczty elektronicznej. Na wniosek Klientowi Spółka udzieli informacji zgodnie z § 1843 NOZ w formie papierowej.

Na podstawie zapytania Spółka i/albo odpowiedni dystrybutor przekaze Klientowi informacje dotyczące możliwości zawierania umów na odległość.

12 System nagradzania

Zgodnie z obowiązkami określonymi w prawie i wynikającymi z właściwych polityk grupy Generali, Spółka utworzyła i przestrzega systemu wynagradzania swoich pracowników, w tym osób na stanowiskach kierowniczych. Do długofalowych celów grupy Generali należy wzmocnienie powiązania pomiędzy systemem wynagradzania kluczowych osób a zasadą trwałości i długookresowego osiągania wyników.

System wynagradzania bazuje na zasadzie konstrukcji wynagrodzenia z należnej stałej części (wypłata) i zmiennej nieobowiązkowej składowej (krótkoterminowy i długoterminowy bonus). Składnik nieobowiązkowy wynagrodzenia jest wypłacany po spełnieniu wcześniej określonych warunków, które z reguły są pochodną wyników gospodarowania Spółki, biorąc pod uwagę wynik ekonomiczny grupy finansowej Generali oraz długoterminowość i trwałość osiągniętych wyników, jak również filozofię całozyciowego partnerstwa w stosunku do swoich Klientów, w znacznym stopniu biorąc również pod uwagę oceny wyników właściwego pracownika.

Spółka wprowadziła również specyficzne zasady i procedury wynagradzania w stosunku do pracowników, którzy mają znaczący wpływ na ryzyko, na które może zostać wystawiona Spółka lub Fundusz.

System wynagradzania został opracowany w taki sposób, aby wspierał właściwe i efektywne zarządzanie ryzykiem, nie był inspiracją do podejmowania ryzyka wykraczającego ponad profil ryzyka Spółki i Funduszy. Zasady systemu wynagradzania pozostają w zgodzie ze strategią Spółki, ustalonymi celami, wartościami i jej długookresowymi interesami oraz obejmują procedury ograniczające konflikt interesów, wspierają długofalowy charakter i trwałość czynności wykonywanych przez poszczególnych pracowników oraz całą Spółkę. Niniejszy opis systemu wynagradzania jest ogólnodostępny na stronie internetowej Spółki, a szczegóły dotyczące aktualnego systemu wynagradzania mogą być na żądanie przekazane inwestorowi w formie pisemnej bezpłatnie.

Stały należny składnik wynagrodzenia - wypłata

Za wykonaną pracę należy się pracownikowi wypłata. Wysokość wypłaty różni się w zależności od zajmowanego przez pracownika stanowiska, konkretnego zakresu obowiązków oraz związanym z tym zakresem kompetencji i odpowiedzialności.

Ruchomy nieobowiązkowy składnik wynagrodzenia – bonus

O wysokości nieobowiązkowych świadczeń pieniężnych (bonusach) poszczególnych pracowników decyduje zarząd Spółki. Pracownicy są oceniani w zależności od realizacji swoich celów – KPIs (Key Performance Indicators), które są ustalane dla danego pracownika z wyprzedzeniem. KPIs bazują na połączeniu finansowych, możliwych do zmierzenia kryteriów oraz kryteriów niefinansowych. Pośród kryteriów niefinansowych ważną rolę odgrywa ukierunkowanie na trwałość, łącznie z możliwym oddziaływaniem na środowisko, szerzej rozumianą społeczność oraz trwały system zarządzania. Zmienny, nieobligatoryjny składnik wynagrodzenia pracownika wylicza się z procentowego spełnienia poszczególnych cząstkowych kryteriów KPIs, wyników ekonomicznych Spółki i wyników ekonomicznych grupy finansowej Generali, jak również na podstawie oceny podejścia i nacisku na podejście oraz realizacji wyżej wskazanych zasad długookresowości i trwałości działalności Spółki.

Zasady wynagradzania niektórych osób

Pracownicy, którzy podczas wykonywania zadań w związku z zajmowanym stanowiskiem lub pełnioną funkcją mają znaczący wpływ na ryzyko, na które może być wystawiona Spółka, są zakwalifikowani do grupy podniesionego ryzyka, tzw. "Risk takers". Grupa pracowników Risk takers składa się z:

- a) członków zarządu i rady nadzorczej,
- b) managerów szczebla senior portfolio i Head of Execution Desk.

Ta grupa pracowników jest również objęta wyżej wymienionymi zasadami dotyczącymi określenia stałego należnego i zmiennego nieobligatoryjnego składnika wynagrodzenia, przy czym wypłata i bonus muszą być odpowiednio wyważone. Właściwy stosunek pomiędzy wypłatą a bonusem jest określany indywidualnie.

Zasady wynagradzania wyżej wymienionych osób są objęte specyficznymi procedurami. Wobec osób ze znaczącym wpływem na ryzyko, któremu Spółka może stawiać czoła, Spółka stosuje połączenie krótkookresowych (rocznych) świadczeń nieobligatoryjnych (bonusów) oraz długookresowych (3 letnich) świadczeń nieobligatoryjnych (bonusów). W przypadku świadczeń długookresowych (bonusów) Spółka wyznacza odmienne cele i główny nacisk kładzie na trwałość i stabilność

osiągniętych wyników. Istotna część świadczeń nieobligatoryjnych (bonusów) krótkoterminowych i długoterminowych osób ze znaczącym wpływem na ryzyko Spółki zależna jest od oceny możliwych oddziaływań i skutków działalności na środowisko, szerzej rozumianą społeczność albo trwały system zarządzania, jak również przestrzegania zasad wewnętrznych Spółki i grupy Generali w zakresie funkcjonowania procesu inwestycyjnego, odpowiedzialnego i zrównoważonego inwestowania, itd.

W celu wspierania trwałości działalności Spółki, przyznany, lecz jednak niewypłacony bonus może zostać cofnięty, albo Spółka może domagać się zwrotu wypłaconego już bonusu. Risk takers mają zakaz korzystania z jakichkolwiek środków (strategia inwestycyjna), które mogą mieć na celu zabezpieczenie ryzyka możliwego niewypłacenia całości lub części zatrzymanego bonusu.

Wyżej wymienione zasady odkładania części nieobowiązkowego składnika wypłaty za pośrednictwem wynagradzania długookresowego stosuje się również w stosunku do pracowników szczebla kierowniczego działów z funkcjami kontrolnymi – compliance, zarządzania ryzykiem, audytu wewnętrznego.

Spółka w związku z systemem wynagradzania Risk takersów realizuje zasadę proporcjonalności i z uwzględnieniem własnej wielkości i znaczenia, charakteru, zakresu i złożoności czynności, wyklucza zastosowanie zasad wynagradzania osób zawartych w punkcie 9 załącznika nr 1 Rozporządzenia. W celu osiągnięcia niezależnej kontroli systemu wynagradzania Spółka powołała komisję wynagrodzeń, składającą się z przedstawicieli akcjonariusza (osób zajmujących pozycje Chief Investment Officer i Head of Regional HR & Organization spółki Generali CEE Holding, B.V.) oraz przedstawicieli rady nadzorczej Spółki.

13 Lista zarządzanych funduszy

Spółka na dzień wydania niniejszej informacji zarządza majątkiem następujących funduszy inwestycyjnych:

standardowe fundusze inwestowania zbiorowego

- Fond konzervativní, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond vyvážený dluhopisový fond, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond balancovaný konzervativní, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond globálních značek, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond farmacie a biotechnologie, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond ropy a energetiky, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond nových ekonomik, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond nemovitostních akcií, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

specjalne fundusze inwestowania zbiorowego

- Fond zlatý, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond živé planety, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond fondů vyvážený, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond fondů dynamický, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond silné koruny, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond realit, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
ul. Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praga 4, Republika Czeska
REGON: 43873766



- Zajištěný fond akciového výnosu, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Zajištěný fond akciového výnosu 2.0, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Zajištěný fond akciového výnosu 3.0, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Zajištěný fond akciového výnosu 4.0, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

fundusze inwestorów kwalifikowanych

- Generali Real Estate Fund CEE a.s., investiční fond

fundusze zagraniczne (podfundusze) porównywalne ze standardowymi funduszami (oferowane również w Republice Czeskiej)

- Premium Conservative Fund, Generali Invest CEE plc
- Corporate Bonds Fund, Generali Invest CEE plc
- Emerging Europe Bond Fund, Generali Invest CEE plc
- Premium Balanced Fund, Generali Invest CEE plc
- Dynamic Balanced Fund, Generali Invest CEE plc
- Sustainable Growth Fund, Generali Invest CEE plc
- Premium Dynamic Fund, Generali Invest CEE plc
- New Economies Fund, Generali Invest CEE plc
- Balanced Commodity Fund, Generali Invest CEE plc
- Emerging Europe Fund, Generali Invest CEE plc
- Short-term Investments Fund, Generali Invest CEE plc

Spółka zarządza również Generali Invest CEE Global Exposure ICAV, Balanced Portfolio Fund, Generali Invest CEE plc oraz Dynamic Portfolio Fund, Generali Invest CEE plc z siedzibą w Republice Irlandii.

14 Dodatkowe informacje, ostrzeżenia

System zapewniający odszkodowanie inwestorom (fundusz gwarancyjny domów maklerskich) nie obejmuje inwestycji w fundusze inwestycyjne, o ile nie stanowią części składowej majątku klienta, którym dom maklerski gospodaruje.

Spółka zwraca uwagę na to, że dotychczasowe wyniki nie są gwarancją osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości, inwestycja w papiery wartościowe zawiera w sobie ryzyko wahań się aktualnej wartości inwestowanej kwoty, jak również osiągniętych z niej zysków oraz nie jest zapewniony zwrot pierwotnie zainwestowanej kwoty. Pełne informacje dotyczące istotnych okoliczności i ryzyka inwestycji zawarte są w statutach i/albo w prospektach Funduszy.