



V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto fondu. Nejde o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je pomoci Vám lépe pochopit investování do tohoto fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda danou investici provést, Vám doporučujeme se s tímto sdělením seznámit.

**Premium Dynamic Fund, Generali Invest CEE plc (dále jen "fond"), třída A EUR (ISIN: IE00BYZDV532), podfond Generali Invest CEE plc (dále jen "Společnost")**

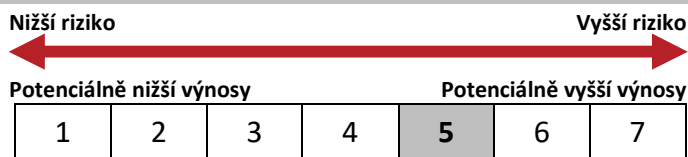
Obhospodařovatelem Společnosti a fondu je Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČO 43873766 (dále jen "Generali Investments CEE")

### Investiční cíle a způsob investování

- Cílem fondu je dosáhnout zhodnocení kapitálu v dlouhodobém horizontu, obvykle především prostřednictvím investic do akcií a souvisejících cenných papírů. Taktická alokace aktiv (aktivní strategie řízení portfolia) pomáhá zmírnit riziko poklesu (tj. potenciální pokles hodnoty cenného papíru v situaci měnících se tržních podmínek nebo tržních poklesů, což má negativní dopad na ocenění držaných aktiv) během nepříznivých tržních cyklů a zahrnuje investice do tradičních tříd aktiv.
- Fond může investovat (prostřednictvím investic do cenných papírů, otevřených subjektů kolektivního investování, které mohou využívat pákového efektu, nebo prostřednictvím využití derivátů a jiných finančních nástrojů) do různých kombinací tříd aktiv až do výše 100 % čisté hodnoty aktiv, a to konkrétně do dluhopisů s pevným nebo proměnlivým výnosem, investičního či spekulativního stupně či dluhopisů bez ratingu a dalších dluhových cenných papírů (např. pokladničních poukázek, instrumentů chráněných proti inflaci, instrumentů zajištěných aktivy a hypotečními zástavními listy) vydaných nebo garantovaných vládami, vládními agenturami nebo přidruženými subjekty, nadnárodními nebo veřejnými mezinárodními organizacemi nebo korporacemi nebo finančními institucemi po celém světě; akcií a souvisejících cenných papírů; cenných papírů vázaných na komodity a komoditní indexy; hotovosti a pomocných likvidních aktiv, jako jsou převoditelné nástroje peněžního trhu. Fond může investovat materiální měrou do finančních derivátů (s použitím kombinace dlouhých a krátkých pozic) za účelem získání zamýšlené expozice v souladu s investičními cíli fondu, efektivní správy portfolia a pro účely zajištění (např. snížení měnového rizika). Aktiva fondu mohou být v různých měnách a za účelem dosažení investičního cíle fond může, ale nemusí používat techniky ke snížení měnové expozice a rizika z ní plynoucí.
- Investiční manažer je plně odpovědný za výběr aktiv do majetku fondu a podíl jednotlivých tříd aktiv ve fondu je na jeho nejlepšího uvážení, přičemž váhy mohou v průběhu času doznat výrazných změn. Typicky bude fond zainvestován přinejmenším z poloviny svých aktiv v akciích a obdobných cenných papírech (jako např. preferenčních akciích, amerických depozitních certifikátech, globálních depozitních certifikátech) a jednotkách kolektivního investování vázaných na akcie. Fond nemá stanoven žádný benchmark (referenční portfolio) a není limitován investičním stylem nebo působností emitenta, jeho velikostí, tržní kapitalizací, ekonomickým sektorem nebo ratingem.
- Všechny příjmy a zisky budou reinvestovány a nejsou určeny k vyplácení dividend. U ostatních tříd fondu mohou být dividendy vypláceny z kapitálu fondu.
- Cenné papíry jsou vydávány a odkupovány obvykle každý pracovní den, který je pracovním dnem v Irsku a České republice, ve kterém jsou banky otevřené pro veřejnost.
- Transakční náklady portfolia budou mít významný dopad na jeho výkonnost.
- Fond je řízen aktivně a nesleduje ani nekopíruje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).

**Další informace naleznete v části "Investment Objective" a "Investment Policy" příslušného dodatku k Prospektu. Doporučení: tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 8 let.**

### Rizikový profil



Syntetický ukazatel rizika zohledňuje kolísání hodnoty investičních akcií v čase a znázorňuje potenciální výnos investice ve vztahu k související rizikovitosti fondu. Čím vyšší toto číslo je, tím vyšší může být výnos, ale tím je také tento výnos méně předvídatelný a investor tedy může utrpět i ztrátu. Ani zařazení fondu do nejméně rizikové skupiny neznamená investici bez rizika, naznačuje však, že v porovnání s vyššími čísly tato investice nabízí sice nižší, ale předvídatelnější výnos. **Hodnota investice může klesat i stoupat. Návrstnost původně investované částky není zaručena.**

**Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5** na základě historického kolísání hodnoty investičních akcií fondu za posledních 5 let, což je odrazem způsobu investování a investiční politiky, které jsou popsány výše. Pokud není k dispozici celá historie fondu, Generali Investments CEE stanoví reprezentativní portfolio.

#### Hlavní rizika, která investor podstupuje při investování do fondu:

- **Úrokové riziko:** Riziko vyplývající ze závislosti dluhových cenných papírů na pohybu tržních úrokových sazeb. Při zvýšení úrokových sazeb může dojít k poklesu hodnoty cenných papírů a naopak.
- **Kreditní (úvěrové) riziko:** Riziko vyplývající z neschopnosti emitenta dostát svým závazkům. Zpravidla se stanovuje na základě úvěrové bonity emitenta, zohledněné v příslušném ratingovém hodnocení.
- **Akciové riziko:** Riziko vyplývající z kolísání hodnoty akcií během určitého časového období. Změna hodnoty akcie může být mnohem výraznější než např. u dluhopisů, proto je investování do akcií spojené s vyšším rizikem.
- **Měnové riziko:** Riziko vznikající, když fond realizuje své investice prostřednictvím aktiva v zahraničních měnách. Hodnota aktiv je pak ovlivňována kolísáním měnových kurzů.
- **Riziko derivátů:** Riziko odvozené z rizik podkladových aktiv, na které jsou deriváty založené (např. měnové kurzy nebo úrokové míry).
- **Riziko vypořádání:** Riziko, že protistrana nesplní své smluvní závazky v důsledku selhání vnitřních procesů nebo vlivem vnějších událostí.

**Úplný seznam rizik spojených s investováním do fondu naleznete v části "Risk Factors" Prospektu a příslušného dodatku.**

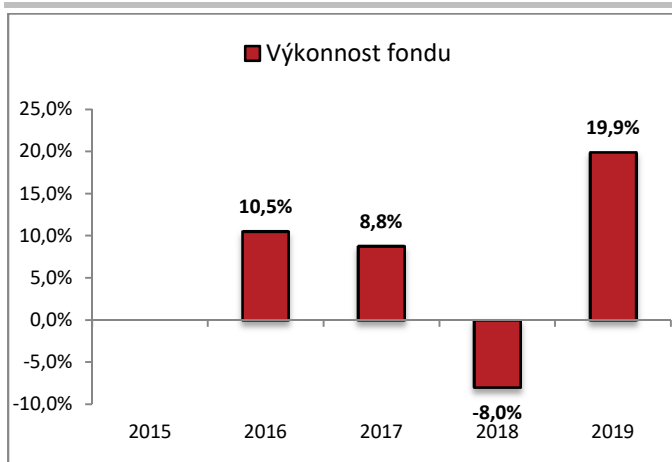
## Poplatky a náklady třídy fondu

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
Vstupní poplatek	5,00 % k aktuální hodnotě cenného papíru
Výstupní poplatek	3,00 % z aktuální hodnoty cenného papíru
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice / před vyplacením investice. Informace o konkrétní výši může investor zjistit od svého finančního poradce nebo distributora nebo na internetové stránce <a href="http://www.generali-investments.cz">www.generali-investments.cz</a> .	
Poplatky hrazené z majetku třídy fondu v průběhu roku (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi.)	
Celková nákladovost (TER)	2,31 %
Celková nákladovost zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku třídy fondu za minulý rok a může se každý rok měnit, zároveň zohledňuje významné změny v aktuálním roce.	
Náklady hrazené z majetku třídy fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	není stanoven

Při výměně cenných papírů může být účtován poplatek až do výše 5 %.

Výše uvedené poplatky a náklady se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice. Další informace o poplatcích a nákladech naleznete v části „Fees and Expenses“ Prospektu Společnosti, který je dostupný na internetové stránce [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz).

## Historická výkonnost



- Zobrazené údaje se týkají minulosti. Historická výkonnost nemusí být spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti.
- Sloupcový graf historické výkonnosti znázorňuje roční výnosy po zdanění. Do výpočtu historické výkonnosti byly zahrnuty poplatky za obhospodařování třídy fondu, z výpočtu byly vyloučeny poplatky spojené s vydáváním a odkupováním investičních akcií, což může mít vliv na výkonnost.
- Fond vznikl v roce 2015 a tato třída byla vytvořena 18. prosince 2015.
- Historická výkonnost je počítána v EUR.

## Praktické informace

- **Depozitář:** SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A., DUBLIN BRANCH, IFSC House, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irsko
- **Aktuální hodnota cenného papíru:** Aktuální hodnota cenného papíru a další informace jsou k dispozici na [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz).
- **Zastřešující fond:** Tento dokument popisuje třídu podfondu Společnosti, avšak Prospekt a pravidelné zprávy se připravují za celou Společnost. Majetek a závazky každého podfondu jsou odděleny v souladu s irským právem.
- **Administrátor:** SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES, SGSS (IRELAND) LIMITED, IFSC House, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irsko.
- **Prospekt a další praktické informace:** Další praktické informace o fondu včetně Prospektu Společnosti, poslední výroční zprávy a pololetní zprávy jsou zdarma v anglickém jazyce dostupné na internetové adrese [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz); na vyžádání v sídle investiční společnosti Generali Investments CEE, Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4 a u distributorů.
- **Daňová úprava:** Tento fond podléhá daňovým zákonům Irské republiky. To může mít vliv na individuální daňovou situaci investora.
- **Výměna:** Máte právo vyměnit svou investici do cenných papírů jedné třídy za jinou nebo do fondu nebo jiného podfondu Společnosti. Informace, jak výměnu provést, lze získat z Prospektu a příslušného dodatku.
- **Informace o odměňování:** Podrobné informace o aktuálních zásadách odměňování, jejichž součástí jsou mimo jiné popis toho, jak se odměny a benefity vypočítávají, a totožnost osob odpovědných za přiznávání odměn a benefitů, včetně složení výboru pro odměňování, pokud existuje, jsou k dispozici prostřednictvím internetové stránky [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz). Papírové vyhotovení tohoto dokumentu je bezplatně na požádání k dispozici.
- **Odpovědnost za informace:** Generali Investments CEE nahradí investorovi tohoto fondu újmu vzniklou mu tím, že údaje uvedené ve sdělení klíčových informací jsou nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou v souladu s údaji uvedenými v Prospektu tohoto fondu; jinak újmu vzniklou investorovi jinou nesprávností nebo neúplností údajů uvedených ve sdělení klíčových informací nenahrazuje.

Tomuto fondu bylo uděleno povolení v Irské republice a podléhá dohledu Centrální banky Irska. Povolení k činnosti Generali Investments CEE bylo vydáno v České republice a podléhá dohledu České národní banky. Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 14. února 2020.