



GENERALI KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW

INVESTMENTS

W niniejszym ogłoszeniu, można znaleźć najważniejsze informacje dotyczące tego funduszu. Nie chodzi o informacje promocyjne; informacje te są wymagane przez prawo. Celem jest pomóc lepiej zrozumieć inwestowanie do tego funduszu i związane z inwestowaniem ryzyka. Do podjęcia świadomej decyzji o tym czy inwestować, zalecamy zapoznanie się z tym powiadomieniem.

Emerging Europe Bond Fund, Generali Invest CEE plc (dalej tylko "fundusz"), klasa A EUR (ISIN: IE00B956BY68), podfundusz Generali Invest CEE plc (dalej tylko "Spółka")

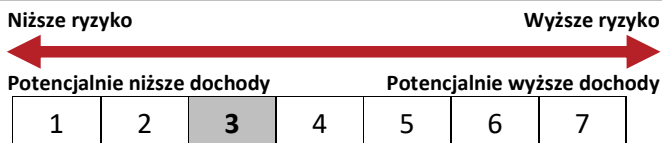
Spółka i fundusz są zarządzane przez Generali Investments CEE, inwestični společnost, a.s., NI 43873766 (dalej tylko "Generali Investments CEE")

Cele inwestycyjne i sposób inwestowania

- Celem inwestycyjnym jest zwiększenie wartości aktywów w długim horyzoncie czasowym poprzez inwestycje w dłużne papiery wartościowe spółek działających na rynkach wschodzących, szczególnie w Europie Środkowej, Wschodniej i Południowo-Wschodniej oraz Wspólnocie Niepodległych Państw.
- Fundusz będzie się starał swój cel osiągnąć za pośrednictwem inwestycji w obligacje, w szczególności euroobligacje, obligacje korporacyjne, obligacje instytucji międzynarodowych, obligacje skarbowe, obligacje agencji rządowych oraz obligacje emitowane przez banki i inne spółki lub rządy państw należących do OECD lub krajów rozwijających się (włącznie ze Wspólnotą Niepodległych Państw), ich agencje lub podmioty powiązane i inne zbywalne dłużne papiery wartościowe obejmujące bony skarbowe, komercyjne papiery dłużne, krótkoterminowe obligacje, obligacje ze zmienną stopą procentową bądź obligacje agencji rządowych lub innych podmiotów, które są notowane na uznanej giełdzie. Chociaż fundusz może inwestować w obligacje oceniane ratingiem, jak również w obligacje nieoceniane, zazwyczaj będzie inwestował w obligacje z ratingiem od B- do AAA według agencji Standard & Poor's lub innej renomowanej agencji ratingowej, którą manager zarządzający funduszem wybierze, jako agencję o porównywalnej jakości. Fundusz może inwestować nawet 100% swojego kapitału w papiery wartościowe notowane na giełdach RTS i MICEX.
- Fundusz będzie stosował określoną liczbę derywatów, jakimi są swapy i forwardy w celu efektywnego zarządzania portfelem, jak również zabezpieczenia. Zabezpieczeniem jest transakcja walutowa, której celem jest ochrona przed wahaniami kursów walut. Chociaż korzystanie z derywatów może prowadzić do dodatkowego wzrostu otwartych pozycji, wszelkie dodatkowo otwarte pozycje nie przekroczą wartości aktywów funduszu.
- Menedżer inwestycyjny jest w pełni odpowiedzialny za wybór aktywów funduszu. Fundusz ma określony cel w odniesieniu do sektora rynków zwłaszcza Europy Środkowej, Wschodniej i Południowo-Wschodniej oraz Wspólnoty Niepodległych Państw.
- Wszystkie dochody i zyski będą reinwestowane i nie są przeznaczone do wypłaty dywidendy.
- Emisja papierów wartościowych oraz ich wykup odbywają się zwykle w każdym dniu roboczym Irlandii i Czech, podczas którego są banki otwarte dla klientów.
- Koszty transakcji portfelowej będą miały istotny wpływ na wydajność.
- Fundusz jest zarządzany aktywnie i nie monitoruje ani nie kopiuje żadnego indeksu (benchmark).

Aby uzyskać więcej informacji, zobacz "Investment Objective" i "Investment Policy" odpowiedniego suplementu Prospektu. Rekomendacja: ten fundusz może być nieodpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w terminie krótszym niż 5 lat.

Profil ryzyka



Syntetyczny wskaźnik ryzyka uwzględnia wahania wartości jednostki uczestnictwa w czasie i przedstawia potencjalny zwrot z inwestycji w stosunku do powiązanej ryzykowności funduszu. Im wyższa jest ta liczba, tym większy może być zysk, ale tym mniej jest on przewidywalny, dlatego też inwestor może również ponieść stratę. Włączenie funduszu do najmniej ryzykownej grupy nie oznacza pozbawienia inwestycji ryzyka. Zaliczenie do odpowiedniej grupy odbywa się na podstawie danych z przeszłości, które nie zawsze są godnym zaufania wskaźnikiem, jeżeli rozwój ryzykowności profilu ma miejsce w przyszłości. Wskaźnik syntetyczny podlega regularnej weryfikacji, w związku z czym jego wartość może się zmieniać. **Wartość inwestycji może zarówno spadać, jak i rosnąć. Zwrot pierwotnie zainwestowanej kwoty nie jest gwarantowany.**

Fundusz został zakwalifikowany do 3. grupy ryzyka na podstawie historycznych wahań wartości jednostek uczestnictwa przez ostatnie 5 lat, odzwierciedlających sposób inwestowania i politykę inwestycyjną, które opisano powyżej. W przypadku braku dostępności historii funduszu, Generali Investments CEE określi wzorcowy portfel modelowy służący do porównań.

Główne ryzyka, na które inwestor jest narażony, inwestując w ten fundusz:

- **Ryzyko stopy procentowej:** Ryzyko wynikające z zależności dłużnych papierów wartościowych od zmian rynkowych stóp procentowych. Przy podniesieniu stóp procentowych może dojść do spadku wartości papierów wartościowych i odwrotnie.
- **Ryzyko kredytowe:** Ryzyko wynikające z niezdolności emitenta do wywiązania się ze zobowiązań. Zwykle określa się je na podstawie

zdolności kredytowej emitenta, uwzględnionego w odpowiedniej ocenie ratingowej.

- **Ryzyko walutowe:** Ryzyko powstające, kiedy fundusz realizuje swoje inwestycje za pośrednictwem aktywów w walutach obcych. Na wartość aktywów wpływają wówczas wahania kursów walut.
- **Ryzyko związane z instrumentami pochodnymi:** Ryzyko pochodzące z ryzyka aktywów bazowych, stanowiących podstawę instrumentów pochodnych (np. kursy walut lub stopy procentowe).
- **Ryzyko rozliczeniowe:** Ryzyko, że kontrahent nie wywiąże się ze zobowiązań umownych wskutek niepowodzenia procedur wewnętrznych lub pod wpływem czynników zewnętrznych.
- **Inwestycje w Rosji:** Niektóre kapitałowe papiery wartościowe w Rosji są zdematerializowane, a jedynym dowodem własności jest wpisanie nazwy akcjonariusza w rejestrze akcji zagadnień. Pojęcie obowiązku powierniczego nie jest dobrze ugruntowane i akcjonariusze mogą zatem cierpieć rozcieńczenie lub utraty inwestycji w wyniku działań kierownictwa bez wystarczającego środka prawnego.
- **Ryzyko koncentracji:** Ryzyko wynikające z możliwości niepowodzenia inwestycji skoncentrowanych na konkretnym czynniku wspólnym, np. poprzez działalność w tej samej branży czy na tym samym obszarze, bądź też handel takim samym towarem itp.
- **Ryzyko niedostatecznego upłynienia:** Ryzyko polegające na tym, że określone aktywa funduszu nie muszą zostać spieniężone w odpowiednim czasie i za odpowiednią cenę oraz że fundusz z tego powodu nie będzie zdolny do spełnienia zobowiązań wynikających z wniosków o odkupienie papierów wartościowych inwestowania zbiorowego lub że może nastąpić wstrzymanie wykupu papierów wartościowych wydanych przez fundusz.

Pełną listę ryzyk związanych z inwestowaniem w fundusz można uzyskać, w rozdziale "Risk Factors" Prospektu i w odpowiednim suplementcie

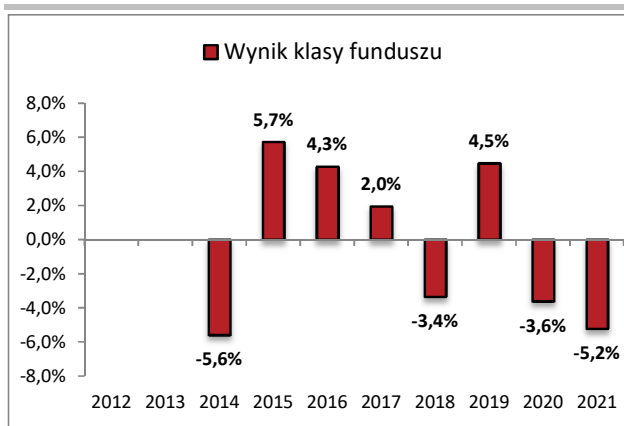
Opłaty i wydatki klasy funduszu

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Wpisowe	5,00 % do wartości bieżącej papieru wartościowego
Opłata za odkupienie	3,00 % z wartości bieżącej papieru wartościowego
Chodzi o maksymalną kwotę, jaka może być pobrana inwestorowi przed dokonaniem inwestycji / przed realizacją odkupu. Inwestor może uzyskać informacje o konkretnej kwocie u swojego doradcy finansowego bądź dystrybutora albo na stronie internetowej www.generali-investments.cz/pl .	
Opłaty honorowane z klasy funduszu w ciągu roku (Koszty te odzwierciedlają się wyłącznie w wydajności inwestycji, nie są pobierane bezpośrednio od inwestora.)	
Kompletne wydatki (TER)	1,73 %
Łączne koszty obejmują wydatki i inne opłaty uiszczane z aktywów klasy funduszu za rok ubiegły i mogą każdego roku ulegać zmianie, równocześnie ze względu na znaczące zmiany w roku bieżącym.	
Opłaty honorowane z klasy funduszu w wyjątkowych warunkach	
Opłaty za wyniki	nie określono

Wymiana papierów wartościowych może zostać obciążona opłatą w wysokości do 5%.

Powyższe opłaty i koszty są wykorzystywane między innymi na pokrycie kosztów zarządzania i administrowania klasą funduszem, w tym wszelkie koszty marketingu i promocji, zmniejszają one potencjalny zysk z inwestycji. Więcej informacji na temat opłat i wydatków w rozdziale „Fees and Expenses” Prospektu Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej www.generali-investments.cz/pl.

Wyniki historyczne



- Przedstawione dane dotyczą przeszłości. Wyniki historyczne nie mogą być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników.
- Fundusz został zatwierdzony przez Central Bank Irlandii w roku 2013 i niniejsza klasa została utworzona 11. kwietnia 2013.
- Wyniki historyczne są obliczane w EURO. Wykres słupkowy, ukazujący historyczne wyniki, pokazuje dochody roczne po opodatkowaniu. W wyliczeniach wyników historycznych uwzględnione zostały opłaty za administrowanie klasy funduszem, nie uwzględniono w nich opłat związanych z wydawaniem i odkupowaniem jednostek uczestnictwa, co może mieć wpływ na wyniki. Wartość inwestycji może zarówno spadać, jak i rosnąć. Zwrot pierwotnie zainwestowanej kwoty nie jest gwarantowany.

Praktyczne informacje

- **Depozyt:** SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A., DUBLIN BRANCH, IFSC House, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irlandia
- **Najnowsze ceny jednostek uczestnictwa:** Najnowsze ceny jednostek uczestnictwa oraz inne praktyczne informacje są do dyspozycji na www.generali-investments.cz/pl.
- **Fundusz parasolowy:** Ten dokument opisuje klasę funduszu Spółki, jednak Prospekt i sprawozdania okresowe są przygotowane dla całej Spółki. Aktywa i pasywa każdego funduszu są segregowane zgodnie z prawem irlandzkim.
- **Administrator:** SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES, SGSS (IRELAND) LIMITED, IFSC House, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irlandia
- **Prospekt i pozostałe praktyczne informacje:** Bardziej szczegółowe informacje praktyczne o funduszu, włącznie z Prospektem, pozostałymi raportami rocznymi i półrocznymi sprawozdaniami są dostępne bezpłatnie w języku angielskim w internecie pod adresem www.generali-investments.cz/pl; na żądanie w siedzibie firmy inwestycyjnej Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, Republika Czeska.
- **Opodatkowanie:** Fundusz podlega przepisom podatkowymi Republiki Irlandzkiej. Może to wpływać na indywidualną sytuację podatkową inwestora.
- **Zamiana:** Inwestor ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki jednego klasu subfunduszu na jednostki innego klasu subfunduszu lub do funduszu lub do innego subfunduszu Spółki. Informacje jak dokonać transferu można uzyskać z Prospektu emisyjnego oraz właściwego aneksu.
- **Informacje o wynagrodzeniu:** Szczegółowe informacje na temat dotychczasowej polityki wynagrodzeń, w tym – choć nie tylko – opis sposobu obliczania wynagrodzeń i świadczeń, dane dotyczące tożsamości osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i świadczeń, w tym skład komitetu ds. wynagrodzeń, w przypadku gdy taki komitet istnieje, są dostępne na stronie internetowej www.generali-investments.pl. Papierowe kopie tego dokumentu jest bezpłatne, dostępne na życzenie.
- **Odpowiedzialność za informacje:** Generali Investment CEE kompensuje inwestorowi funduszu szkody, które ucierpiał z powodu tego, że dane zawarte w kluczowej informacji są niejasne, fałszywe, wprowadzające w błąd lub mylące, lub są niezgodne z danymi zawartymi w Prospekcie Spółki; w przeciwnym razie szkód poniesionych przez inwestora i spowodowanych inną niedokładnością lub niekompletnością informacji zawartymi w kluczowych informacjach nie kompensuje.

Licencja na gospodarowanie funduszem została wydana w Republice Irlandzkiej i regulowane przez Centralny Bank Irlandii. Generali Investments CEE jest upoważniony w Republice Czeskiej i regulowane przez Narodowy Bank Czech. Niniejsze kluczowe informacje zostały sporządzone na dzień 14. lutego 2022 r.