KLÍČOVÉ INFORMACE PRO INVESTORY

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.

Short-term Investments Fund, Generali Invest CEE plc (dále jen "fond"), třída A CZK (ISIN: IE000NRCLXW4), 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

- Investičním cílem fondu je dosažení zhodnocení aktiv v krátkodobém a střednědobém časovém horizontu nad úroveň krátkodobých úrokových sazeb při vysoké likviditě a nízké volatilitě aktiv.
- Za účelem dosažení svého investičního cíle může fond v rámci diverzifikace portfolia investovat primárně do nástrojů finančního trhu včetně bankovních depozit, dluhových nástrojů či otevřených podílových fondů. Dluhopisy mohou být ohodnoceny i neohodnoceny, obvykle ale fond investuje do dluhopisů ohodnocených mezinárodně uznávanou ratingovou agenturou, a to na úrovni investičního stupně v rozmezí B- až AAA. Průměrná splatnost podkladových aktiv v portfoliu fondu nepřesáhne jeden a půl roku.
- Fond může investovat až 100 % svých aktiv do převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných či garantovaných Českou republikou, Českou národní bankou, Evropskou Unií či Evropskou centrální bankou, Evropskou investiční bankou, Evropským stabilizačním mechanismem či Evropským mechanismem finanční stabilizace. Fond bude využívat pro efektivní správu portfolia a jeho zajištění omezený počet derivátových nástrojů, např. měnové deriváty, úrokové swapy a cross-currency swapy, cílených zejména na ochranu před kurzovými pohyby a změnami úrokových sazeb. Aktiva fondu mohou být denominována v jiné měně, než je měna fondu. Fond se bude snažit o minimalizaci měnové expozice. Případná dodatečná expozice z titulu použití derivátů nepřekročí čistou hodnotu aktiv fondu.
- Maximální poměr aktiv fondu, který může být zainvestován do převoditelných cenných papírů, je 100 % čisté hodnoty aktiv fondu včetně reverzních repo operací. Fond může v rámci reverzních operací obdržet cenné papíry od jednoho emitenta v objemu převyšujícím 20 % fondových aktiv za předpokladu, že jsou vydány či garantovány Českou republikou, Českou národní bankou, Evropskou Unií či Evropskou centrální bankou, Evropskou investiční bankou, Evropským stabilizačním mechanismem či Evropským mechanismem finanční stabilizace.
- Investiční manažer je plně odpovědný za výběr aktiv do majetku fondu. Fond nemá zvláštní cíl ve vztahu k nějakému průmyslovému, zeměpisnému nebo jinému sektoru trhu.
- Všechny příjmy a zisky budou reinvestovány a nejsou určeny k vyplácení dividend.
- Základní měnou fondu je CZK, přičemž měnou této třídy je CZK.
- 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 6 měsíců.

Rizikový profil

Nižší riziko — **Vyšší riziko**

Potenciálně nižší výnosy — **Potenciálně vyšší výnosy**

1	2	3	4	5	6	7

Syntetický ukazatel rizika zohledňuje kolísání hodnoty investičních akcií v čase a znázorňuje potenciální výnos investice ve vztahu k související rizikovosti 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. Návratnost původně investované částky není zaručena.**

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 1 na základě historického kolísaní 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 tohoto 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.
- **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 kterých 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.
- **Riziko nedostatečné likvidity:** Riziko spočívající v tom, že určité aktivum fondu nemusí být zpeněženo včas za

přiměřenou cenu a že fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení cenných papírů kolektivního investování, nebo že může dojít k pozastavení odkupování cenných papírů vydaných fondem.

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

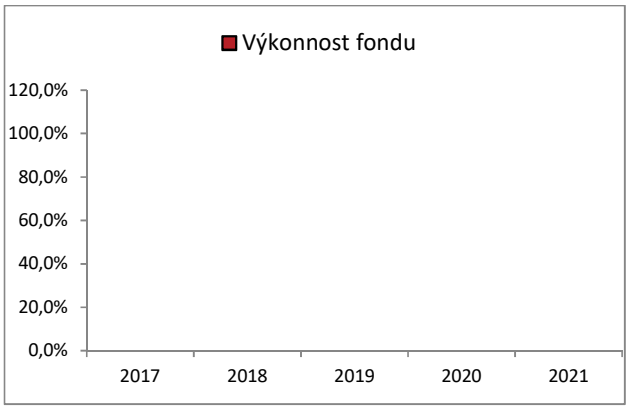
Poplatky a náklady třídy fondu

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 www.generali-investments.cz.	
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)	0,97 %
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.

Historická výkonnost



- Zobrazené údaje se týkají minulosti. Historická výkonnost nemusí být spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti.
- Fond v roce 2022 schválila Centrální banka Irska a tato třída byla vytvořena 21. září 2022.
- Historická výkonnost je počítána v českých korunách (CZK).
- 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. Hodnota vaší investice může klesat i stoupat a nemusíte dostat zpět částku, kterou jste investovali.

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.
- **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; na vyžádání v sídle investiční společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., 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. 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 Společnosti; 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 21. září 2022.