



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.

**Emerging Europe Bond Fund, Generali Invest CEE plc (dale jen "fond"), třída A EUR (ISIN: IE00B956BY68), podfond**

**Generali Invest CEE plc (dale jen "Společnost")**

Obhospodařovatelem tohoto fondu je Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ43873766 (dale jen "Společnost")

### Investiční cíle a způsob investování

- Investičním cílem fondu je dosažení zhodnocení aktiv v dlouhodobém horizontu prostřednictvím investic do dluhových cenných papírů společností působících na rozvíjejících se trzích, zejména v oblasti střední, východní a jihovýchodní Evropy a Společenství nezávislých států.
- Za účelem dosažení svého investičního cíle fond investuje do dluhopisů, jakou jsou eurobondy, korporátní dluhopisy, dluhopisy mezinárodních institucí, vládní dluhopisy, dluhopisy vládních agentur a dluhopisy vydávané bankami a jinými společnostmi nebo vládami zemí, které jsou členy OECD či zemí rozvíjejících se trhů (včetně Společenství nezávislých států), nebo jejich agentur či přidružených subjektů, a ostatních převoditelných dluhových cenných papírů, které zahrnují pokladniční poukázky, komerční cenné papíry, krátkodobé dluhopisy, dluhopisy s plovoucí či proměnlivou úrokovou sazbou nebo dluhopisy vlád, agentur či ostatními subjekty, které jsou kótované či obchodované na Uznávané burze. Ačkoliv fond může investovat do dluhopisů hodnocených ratingem i dluhopisů nehodnocených, bude obvykle investovat do dluhopisů s ratingem B- až AAA dle agentury Standard & Poor's nebo jiné renomované ratingové agentury, kterou Investiční manažer vyhodnotí jako agenturu s rovnocennou kvalitou. Fond může investovat až 100% svého majetku do cenných papírů kótovaných nebo obchodovaných na burzách RTS a MICEX.
- Fond bude používat omezené množství jednoduchých derivátových nástrojů, jako jsou swapy a forwardy za účelem efektivní správy portfolia, a rovněž za účelem zajištění. Zajištění je měnová transakce, jejímž cílem je chránit před kurzovými pohyby. Ačkoli použití derivátů může vést ke zvýšení dodatečné otevřené pozice, jakékoli takové dodatečné otevřené pozice nepřekročí hodnotu majetku fondu.
- Investiční manažer je plně odpovědný za výběr aktiv do majetku fondu. Fond má zvláštní cíl ve vztahu k sektoru trhu v oblasti střední, východní a jihovýchodní Evropy a Společenství nezávislých států.
- Všechny příjmy a zisky budou reinvestovány a nejsou určeny k vyplácení dividend.
- 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.

Další informace naleznete v části "Investment Objective" a "Investment Policy" příslušného dodatku k Prospektu. Upozornění: tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 5 let.

### Rizikový profil



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Syntetický ukazatel rizika není měřítkem rizika ztráty investice, ale měřítkem změny výše aktuální hodnoty podílového listu v čase. Je založen na historických datech, a proto nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil do budoucna. Není garantováno, že udaná rizikově-výnosová kategorie se nezmění, a fond může být postupem času přerazen do jiné kategorie. Ukazatel by měl pomoci investorům porozumět míře rizika ztráty a zisku, které mohou ovlivnit jejich investici. V této souvislosti nejnižší kategorie neznamená investici bez rizika. Zajištění návratnosti investice nebo výnosu není zajištěno.

#### Proč je tento fond zařazen do kategorie 4?

Fond je zařazen do kategorie 4 na základě své historické volatilitaty (volatility), což je odrazem způsobu investování a investiční politiky, které jsou popsány výše.

Výše uvedený ukazatel nezohledňuje následující rizika plynoucí z investování do fondu:

- Riziko derivátů:** Deriváty jsou velmi citlivé na změny v hodnotě aktiv, na kterých jsou založeny. Dopad na fond je větší tam, kde jsou deriváty používány ve vyšší míře. Používání derivátů může vést k pákovému efektu až ve výši 100% majetku fondu.
- Riziko protistrany:** Fond má významnou investiční expozici prostřednictvím smluv s nimi uzavřenými, či riziko třetích stran, kde existuje riziko nesplnění jejich závazků.
- Riziko spojené s investováním do cenných papírů s pevným výnosem:** Investice do cenných papírů s pevným výnosem poskytují možnost zhodnocení vložených prostředků prostřednictvím růstu hodnoty kapitálu a průběžného generování výnosů. S tím je však spojeno riziko selhání emitenta, jehož důsledkem může být ztráta výnosů fondu, včetně jeho původních investic. Hodnota cenných papírů s pevným výnosem obvykle klesá při růstu úrokových sazeb.
- Měnové riziko:** Majetek fondu může být denominován v jiné měně, než je základní měna fondu. Toto riziko nemusí být zajištěno.

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

## Poplatky a náklady fondu

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
Vstupní poplatek	5,00 %
Výstupní poplatek	3,00 %
Jedná se o nejvyšší částku, která může být i investorovi účtována před uskutečněním investice / před vyplacením investice.	
Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku (tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
Celková nákladovost (TER)	1,81 %
Poplatky hrazené z majetku fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	není stanoven

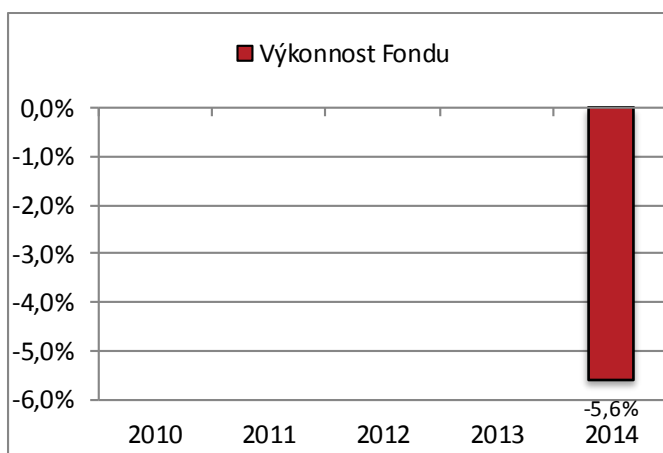
Poplatky vždy představují nejvyšší hodnotu, neboť v některých případech může investor platit méně – informace může investor zjistit od svého finančního poradce nebo distributora nebo na internetové stránce [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz).

Celková nákladovost zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu za rok 2014 (tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi) a může se každý rok měnit. Nezahrnuje náklady portfoliových transakcí, s výjimkou případného vstupního nebo výstupního poplatku placeného fondem při vydávání nebo odkupu cenných papírů jiného fondu kolektivního investování.

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 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 fondu, který je dostupný na internetové stránce [www.generali-investments.cz](http://www.generali-investments.cz).

## Historická výkonnost



- Zobrazené údaje se týkají minulosti. Historická výkonnost fondu nemusí být spolehlivým ukazatelem jeho budoucí výkonnosti.
- Sloupcový graf historické výkonnosti fondu znázorňuje roční výnosy po zdanění. Do výpočtu historické výkonnosti fondu byly zahrnuty poplatky za obhospodařování fondu, z výpočtu byly vyloučeny poplatky spojené s vydáváním podílových listů.
- Fond vznikl v roce 2013 a tato třída byla vytvořena 11. srpna 2013.
- Historická výkonnost fondu je počítána v EUR.

## Praktické informace

- **Depozitář:** RBC Dexia Investor Services Bank S.A. pobočka v Dublinu
- **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:** RBC Investors Services Ireland Limited
- **Prospekt a další praktické informace:** Další praktické informace o fondu včetně jeho Prospektu, 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 klientském centru Generali Investments CEE, Křenová 71, 602 00 Brno v pracovní dny od 8:00 do 16:30 hod.; a dále v sídle investiční společnosti Generali Investments CEE, Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4.
- **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.
- **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 centrální banky. Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1. ledna 2016.