



**GENERALI
INVESTMENTS**

KLÚČOVÉ INFORMÁCIE PRE INVESTOROV

V tomto zdení nájdete kľúčové informácie o tomto fonde. Nejde o propagačné zdenie; poskytnutie týchto informácií vyžaduje zákon. Účelom je pomôcť Vám lepšie pochopiť investovanie do fondu a rizika s tým spojené. Pre informované rozhodnutie či danú investíciu previesť, Vám doporučujeme sa s týmto zdením zoznámiť.

Emerging Europe Bond Fund, Generali Invest CEE plc (ďalej len "fond"), trieda A EUR (ISIN: IE00B956BY68), podfond Generali Invest CEE plc (ďalej len "Spoločnosť")

Obhospodarovateľom tohto fondu je Generali Investments CEE, investičná spoločnosť, a.s., IČ 43873766 (ďalej len „Generali Investments CEE“)

Investičné ciele a spôsob investovania

- Investičným cieľom fondu je dosiahnutie zhodnotenia aktív v dlhodobom časovom horizonte prostredníctvom investícií do dlhových cenných papierov spoločností pôsobiach na rozvíjajúcich sa trhoch, hlavne v oblasti strednej, východnej a juhovýchodnej Európy a Spoločenstva nezávislých štátov.
- Za účelom dosiahnutia svojho investičného cieľa fond investuje do dlhopisov, ako sú eurobondy, korporátne dlhopisy, dlhopisy medzinárodných inštitúcií, vládne dlhopisy, dlhopisy vládnych agentúr a dlhopisy vydávané bankami a inými spoločnosťami alebo vládami krajín, ktoré sú členmi OECD či krajín rozvíjajúcich sa trhov (vrátane Spoločenstva nezávislých štátov), alebo ich agentúr či pridružených subjektov, a ostatných prevoditeľných dlhových cenných papierov, ktoré zahŕňajú pokladničné poukážky, komerčné cenné papiere, krátkodobé dlhopisy, dlhopisy s plávajúcou či premenlivou úrokovou sadzbou alebo dlhopisy vlád, agentúr či ostatnými subjektmi, ktoré sú kótované či obchodované na Uznávanej burze. Aj keď fond môže investovať do dlhopisov hodnotených ratingom a dlhopisov nehodnotených, bude obvykle investovať do dlhopisov s ratingom B- až AAA podľa agentúry Standard & Poor's alebo inej renomovanej ratingovej agentúry, ktorú Investičný manažér vyhodnotí ako agentúru s rovnocennou kvalitou. Fond môže investovať až 100% svojho majetku do cenných papierov kótovaných alebo obchodovaných na burzách RTS a MICEX.
- Fond bude používať obmedzené množstvá jednoduchých derivátových nástrojov, ako sú swapy a forwardy za účelom efektívnej správy portfólia, a tiež za účelom zaistenia. Zaistenie je menová transakcia, ktorej cieľom je chrániť pred kurzovými pohybmi. Keďže použitie derivátov môže viesť k zvýšeniu dodatočnej otvorenej pozície, akékoľvek takéto dodatočné otvorené pozície neprekročia hodnotu majetku fondu.
- Investičný manažér je plne zodpovedný za výber aktív do majetku fondu. Fond má určitý cieľ v súvislosti s sektorom trhov v oblasti strednej, východnej a juhovýchodnej Európy a Spoločenstva nezávislých štátov.
- Všetky príjmy a zisky sa opätovne investujú a nie sú určené k vyplácaniu dividend.
- Cenné papiere sú vydávané a odkupované obvykle každý pracovný deň, ktorý je pracovným dňom v Írsku a Českej republike, v ktorom sú banky otvorené pre verejnosť.

Ďalšie informácie nájdete v časti "Investment Objective" a "Investment Policy" príslušného dodatku k Prospekte. Upozornenie: tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorý plánujú získať nazad svoje investované peňažné prostriedky v dobe kratšej než 5 rokov.

Rizikový profil

Nižšie riziko Vyššie riziko

Potencionálne nižšie vyššie výnosy

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

Syntetický ukazovateľ rizika nie je merítkom rizika straty investície, ale merítkom zmeny výšky aktuálnej hodnoty podielového listu v čase. Je založený na historických dátach, a preto nemusí byť spoľahlivým vodítkom, pokiaľ ide o rizikový profil do budúcnosti. Nie je garantované, že udaná rizikovo-výnosová kategória sa nezmení, a fond môže byť postupom času preradený do inej kategórie. Ukazovateľ by mal pomôcť investorom porozumieť miere rizika straty a zisku, ktoré môžu ovplyvniť ich investíciu. V tejto súvislosti najnižšej kategórie neznamena investíciu bez rizika. Zaistenie návratnosti investície alebo výnosu nie je zabezpečené.

Prečo je tento fond zaradený do kategórie 4?

Fond je zaradený do kategórie 4 na základe svojej historickej kolísavosti (volatility), čo je odrazom spôsobu investovania a investičnej politiky, ktoré sú popísané vyššie.

Vyššie uvedený ukazovateľ nezohľadňuje následné riziká plynúce z investovania do fondu:

- Riziko derivátov:** Deriváty sú veľmi citlivé na zmeny v hodnote aktív, na ktorých sú založené. Vplyv na fond je väčšia tam, kde sú deriváty používané vo vyššej miere. Používanie derivátov

môže viesť k pákovému efektu až vo výške 100 % majetku fondu.

- Riziko protistrany:** Fond má významnú investičnú expozíciu prostredníctvom zmlúv s nimi uzavretými, či riziko tretích strán, kde existuje riziko nesplnenia ich záväzkov.
- Riziko spojené s investovaním do cenných papierov s pevným výnosom:** Investície do cenných papierov s pevným výnosom poskytujú možnosť zhodnotenia vložených prostriedkov prostredníctvom rastu hodnoty kapitálu a priebežného generovania výnosov. S tým je však spojené riziko zlyhania emitenta, čoho dôsledkom môže byť strata výnosov fondu, vrátane jeho pôvodných investícií. Hodnota cenných papierov s pevným výnosom obvykle klesá pri raste úrokových sadzieb.
- Menové riziko:** Majetok fondu môže byť denominovaný v inej mene ako je základná mena fondu. Toto riziko nemusí byť zabezpečené.
- Investície v Rusku:** Niektoré cenné papiere v Rusku sú v zaknihovanej podobe a jediným dôkazom vlastníctva je záznam mena akcionára v registri emitenta. Koncept fiduciárny povinnosti nie je dobre zavedený a akcionári preto môžu trpieť stratou investície v dôsledku konania vedenia bez uspokojivého právneho prostredia.

Úplný zoznam rizík spojených s investovaním do fondu nájdete v časti "Risk Factors" Prospekte a príslušného dodatku.

Poplatky a náklady fondu

Jednorázové poplatky účtované pred alebo po uskutočnení investície	
Vstupný poplatok	5 %
Výstupný poplatok	3 %
Ide o najvyššiu čiastku, ktorá môže byť investorovi účtovaná pred uskutočnením investície / pred vyplácaním investície.	
Poplatky hradené z majetku fondu v priebehu roku (tieto náklady sa odrazia len vo výkonnosti príslušnej investície, nie sú účtované priamo investorovi)	
Celková nákladovosť (TER)	2,05 %
Poplatky hradené z majetku fondu za zvláštnych podmienok	
Výkonnostný poplatok	nie je stanový

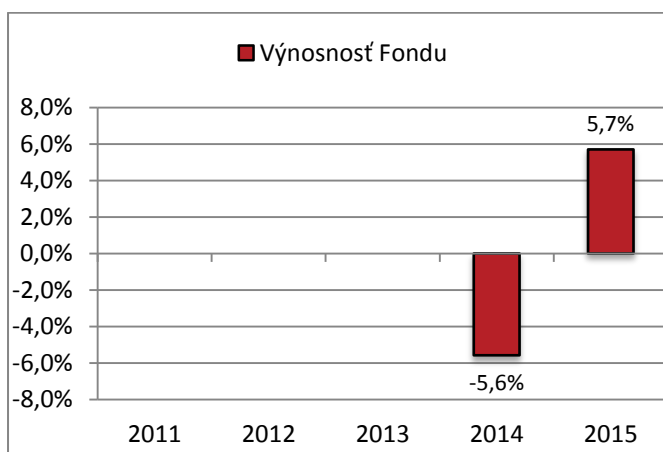
Informácie môže investor zistiť od svojho finančného poradcu alebo distribútora, respektive na internetovej stránke www.generali-investments.sk.

Celková nákladovosť zahŕňa náklady a iné platby hradené z majetku fondu za rok 2015 (tieto náklady sa odrazia iba vo výkonnosti príslušnej investície, nie sú účtované priamo investorovi) a môžu sa každý rok meniť. Nezahŕňa náklady portfóliových transakcií, s výnimkou prípadného vstupného alebo výstupného poplatku plateného fondom pri vydávaní alebo odkúpení cenných papierov iného fondu kolektívneho investovania.

Pri výmene podielových listov môže byť účtovaný poplatok až do výšky 5 %.

Vyššie uvedené poplatky a náklady sa používajú mimo iného aj na pokrytie nákladov na chod a administráciu fondu, vrátane prípadných nákladov na verejnú ponuku a propagáciu a znižujú potenciónnu výnosnosť investície. Ďalšie informácie o poplatkoch a nákladoch nájdete v kapitole 5 Prospektu fondu, ktorý je dostupný na internetovej stránke www.generali-investments.sk.

Historická výkonnosť



- Zobrazené údaje sa týkajú minulosti. Historická výkonnosť fondu nemusí byť spoľahlivým ukazovateľom jeho budúcej výkonnosti.
- Stĺpcový graf historickej výkonnosti fondu znázorňuje ročné výnosy po zdanení. Do výpočtu historickej výkonnosti fondu boli zahrnuté poplatky za obhospodarovanie fondu, z výpočtu boli vylúčené poplatky spojené s vydávaním podielových listov.
- Fond bol založený v roku 2013 a táto trieda bola vytvorená 11. apríla 2013.
- Historická výkonnosť fondu je počítaná v EUR.

Praktické informácie

- **Depozitár:** RBC Dexia Investor Services Bank S.A. pobočka v Dubline
- **Najaktuálnejšie ceny cenného papiera:** Najaktuálnejšie ceny cenných papierov a ďalšie informácie sú k dispozícii na www.generali-investments.sk.
- **Zastrešujúci fond:** Tento dokument popisuje triedu fondov spoločnosti, avšak Prospekt a pravidelné správy sa pripravujú za celú spoločnosť. Majetok a záväzky každého fondu sú oddelené v súlade s írskym právom.
- **Administrátor:** RBC Investors Services Ireland Limited
- **Prospekt a ďalšie praktické informácie:** Ďalšie praktické informácie o fonde vrátane jeho Prospektu, posledné výročné správy a štvrťročné správy sú zadarmo v anglickom jazyku dostupné na internetovej adrese www.generali-investments.sk; na vyžiadanie v klientskom centre Generali Investments CEE, Křenová 71, 602 00 Brno v pracovné dni od 8:00 do 16:30 hod.; a ďalej v sídle investičnej spoločnosti Generali Investments CEE, Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4.
- **Daňová úprava:** Tento fond podlieha daňovým zákonom Írskej republiky. To môže mať vplyv na individuálnu daňovú situáciu investora.
- **Výmena:** Máte právo vymeniť svoju investíciu do cenných papierov jednej triedy za inú alebo do fondu alebo iného podfondu spoločnosti. Informácie, ako výmenu realizovať, možno získať z prospektu a príslušného dodatku.
- **Zodpovednosť za informácie:** Generali Investments CEE nahradí investorovi tohto fondu ujmu vzniknutú tým, že údaje uvedené v zdení kľúčových informácií sú nejasné, nepravdivé, zavádzajúce, klamlivé alebo nie sú v súlade s údajmi uvedenými v Prospekte tohto fondu; inak ujmu vzniknutú investorovi inou nesprávnosťou alebo neúplnosťou údajov uvedených v zdení kľúčových informácií nenahraduje.

Povolenie k činnosti správcu tohto fondu bolo vydané v Írskej republike a podlieha dohľadu Centrálnej banky Írska. Povolenie činnosti Generali Investments CEE bolo vydané v Českej republike a podlieha dohľadu Českej národnej banky. Toto predanie kľúčových informácií bolo vyhotovené k 9. februáru 2016.