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.

Premium Dynamic Fund, Generali Invest CEE plc (dale jen "fond"), třída A CZK (ISIN: IE00BYZDV649), podfond Generali Invest CEE plc (dale jen "Společnost")

Obhospodařovatelem tohoto fondu je Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ 43873766 (dale jen "Generali Investments CEE")

Investiční cíle a způsob investování

- Cílem fondu je dosáhnout zhodnocení kapitálu v dlouhodobém horizontu, obvykle 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 držených 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).
- Investiční manažer je plně odpovědný za výběr aktiv do majetku fondu a podíl jednotlivých tříd aktiv ve Fondu je na jeho nejlepším uvážení, přičemž váhy mohou v průběhu času doznat výrazných změn. Typicky bude Fond zainvestován přinejmenším z poloviny svých aktiv v akcích 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.

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 8 let.

Rizikový profil

Nižší riziko — **Vyšší riziko**

Potenciálně nižší výnosy — **Potenciálně vyšší výnosy**

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 přeřazen 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 6?

Fond je zařazen do kategorie 6 na základě své historické kolísavosti (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 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)	2,50 %
Poplatky hrazené z majetku fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	není stanoven

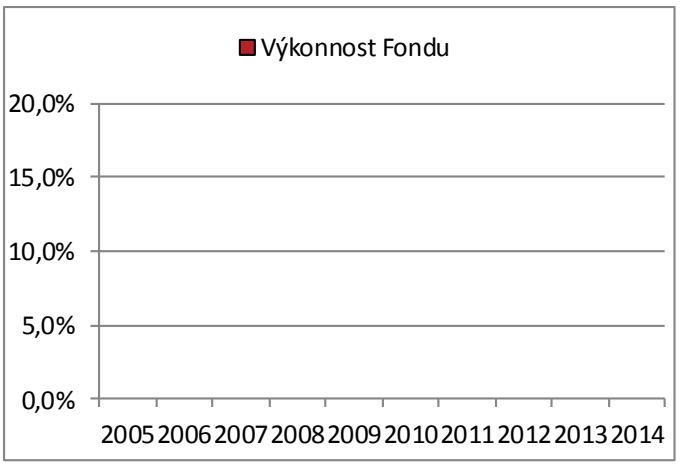
Poplatky vždy představují nejvyšší hodnotu, neboť v některých případech může investor platit méně – informace může investor zjistit od svého finančního poradce nebo distributora nebo na internetové stránce www.generali-investments.cz.

Celková nákladovost pro první období existence Fondu byla určena kvalifikovaným odhadem. Se skutečnou výší celkové nákladovosti Fondu za rok 2015 se investor může seznámit na internetové stránce www.generali-investments.cz po ukončení účetního období Fondu, nejpozději však do 30. 4. 2016.

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.

Historická výkonnost



- Zobrazené údaje se týkají minulosti. Historická výkonnost fondu nemusí být spolehlivým ukazatelem jeho budoucí výkonnosti.
- Vzhledem k tomu, že se jedná o nově vytvořený Fond, nejsou k dispozici dostatečné údaje, které by investorům poskytly užitečný obraz o historické výkonnosti Fondu.
- 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 2015 a tato třída byla vytvořena 18. prosince 2015.
- Historická výkonnost fondu je počítána v českých korunách (CZK).

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.
- **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; 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.