



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.

**Premium Conservative Fund, Generali Invest CEE plc (dalej tylko "fundusz"), klasa A EUR (ISIN: IE00B4361325), podfundusz Generali Invest CEE plc (dalej tylko "Spółka")**

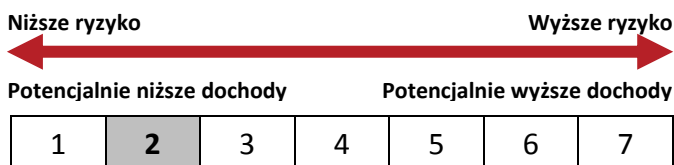
Gospodarzem tego funduszu jest Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ 43873766 (dalej tylko "Generali Investments CEE")

### Cele inwestycyjne i sposób inwestowania

- Celem inwestycyjnym jest zwiększenie wartości aktywów w krótkim i średnim horyzoncie czasowym powyżej poziomu krótkoterminowych stóp procentowych przy wysokiej płynności i niskiej zmienności aktywów.
- Fundusz będzie się starał swój cel osiągnąć za pośrednictwem inwestycji w zbywalne instrumenty rynku finansowego (papiery wartościowe o wysokiej płynności i z krótkim terminem zapadalności), na przykład lokaty bankowe lub krótkoterminowe papiery dłużne np. bony skarbowe (zbywalne amerykańskie obligacje skarbowe ze stałą stopą procentową i terminem zapadalności od roku do dziesięciu lat), obligacje korporacyjne, obligacje międzynarodowych instytucji oraz obligacje skarbowe z całego świata. Obligacje mogą być zarówno ocenione jak i nieocenione, jednak przeważnie fundusz będzie inwestował w obligacje z ratingiem od B- do AAA według uznanej międzynarodowej agencji ratingowej.
- 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 nie jest szczególnie ukierunkowany na określone przemysłowe, geograficzne lub inne sektory rynku albo konkretne kategorie aktywów.
- 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.

**Aby uzyskać więcej informacji, zobacz "Investment Objective" i "Investment Policy" odpowiedniego suplementu prospektu. Uwaga: ten fundusz może być nieodpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w terminie krótszym niż 1 rok.**

### Profil ryzyka



Powyższy wskaźnik nie jest miarą ryzyka straty inwestycji, ale miarą zmiany wysokości aktualnej wartości jednostki uczestnictwa w danym okresie. Dane historyczne, takie jak dane stosowane przy obliczaniu wskaźnika syntetycznego, nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka. Nie ma gwarancji, że wskazana kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna oraz że przypisanie funduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie. Wskaźnik ma pomóc inwestorom zrozumieć miarę ryzyka straty i zysku, które mogą mieć wpływ na ich inwestycje. Najniższa kategoria nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka. Zabezpieczenie zwrotu inwestycji lub zysku nie jest gwarantowane.

#### Dlaczego ten fundusz jest zaklasyfikowany do kategorii 2?

Fundusz jest zaklasyfikowany do kategorii 2 na podstawie swych wahań (zmienności) w historii, to odzwierciedla się w stylu inwestowania i w polityce inwestycyjnej, które są opisane powyżej.

**Powyższy wskaźnik nie odzwierciedla następujących ryzyk wynikających z inwestowania do funduszu:**

- **Ryzyko derywatów:** Derywaty są bardzo wrażliwe na zmiany wartości aktywów, na których są ustanawiane. Wpływ na

fundusze jest większy, kiedy derywaty są stosowane w większym stopniu. Korzystanie z derywatów może prowadzić do dźwigni finansowej nawet w 100% wysokości aktywów funduszu.

- **Ryzyko kontrahenta:** Fundusz jest zabezpieczony gwarancją uzyskaną od strony trzeciej lub jeżeli ekspozycja inwestycyjna funduszu wynika w znacznym stopniu z jednej lub kilku umów z kontrahentem.
- **Ryzyko związane z inwestowaniem w papiery wartościowe o stałym dochodzie:** Inwestycje w papiery wartościowe o stałym dochodzie zapewniają możliwość zwiększenia zainwestowanych środków za pośrednictwem wzrostu wartości kapitału oraz generowanie stałych dochodów. Wiąże się z tym jednak ryzyko niewypłacalności emitenta, który może doprowadzić do utraty dochodów funduszu wraz z początkowymi inwestycjami. Wartość papierów wartościowych o stałym dochodzie zazwyczaj spada przy wzroście stóp procentowych.
- **Ryzyko walutowe:** Aktywa funduszu mogą być denominowane w walucie różniącej się od waluty bazowa funduszu. Ryzyko to nie musi być zabezpieczone.

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

## Opłaty i wydatki Funduszu

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Wpisowe	5 %
Opłata za odkupienie	3 %
Chodzi o maksymalną kwotę, jaka może być pobrana inwestorowi przed dokonaniem inwestycji / przed realizacją odkupu.	
Opłaty honorowane z funduszu w ciągu roku (koszty te odzwierciedlają się wyłącznie w wydajności inwestycji, nie są pobierane bezpośrednio od inwestora)	
Kompletne wydatki (TER)	0,78 %
Opłaty honorowane z funduszu w wyjątkowych warunkach	
Opłaty za wyniki	nie określono

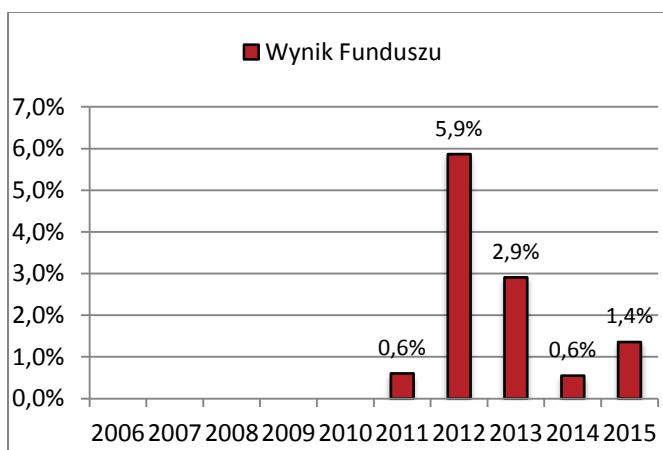
Opłaty zawsze stanowią największą wartość, ponieważ w niektórych przypadkach inwestor może płacić mniej - informacje inwestor może sprawdzić u doradcy finansowego lub dystrybutora lub na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

Kompletne wydatki sumaryzują wszystkie koszty i wydatki pobierane z funduszu w 2015 roku (koszty te odzwierciedlają się wyłącznie w wydajności inwestycji, nie są pobierane bezpośrednio do inwestora) i mogą być co roku inne. Nie uwzględnia kosztów transakcji portfelowych, oprócz ewentualnych opłat wpisowych lub opłat za odkup przy emitowaniu lub wykupywaniu przez fundusz papierów wartościowych innego funduszu inwestowania zbiorowego.

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 funduszem, w tym wszelkie koszty marketingu i promocji, zmniejszając one potencjalny zysk z inwestycji. Więcej informacji na temat opłat i wydatków w rozdziale „Fees and Expenses” prospektu funduszu, który jest dostępny na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Wyniki historyczne



- Przedstawione dane dotyczą przeszłości. Wyniki historyczne funduszu nie mogą być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników.
- Wykres kolumnowy wyników historycznych demonstruje roczne dochody funduszu po opodatkowaniu. Do obliczeń wyników historycznych funduszu zostały dołączone opłaty zarządzania funduszem, ale zostały wyłączone z obliczania opłaty związanych z emisją jednostek.
- Fundusz został utworzony w roku 2010, a niniejsza klasa została utworzona 1. Lutego 2010.
- Wyniki historyczne funduszu są obliczane w EURO.

## Praktyczne informacje

- **Depozyt:** RBC Dexia Investor Services Bank S.A. oddział w Dublinie
- **Najnowsze ceny jednostek uczestnictwa:** Najnowsze ceny jednostek uczestnictwa oraz inne praktyczne informacje są do dyspozycji na [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).
- **Fundusz parasolowy:** Ten dokument opisuje klasę funduszu spółki, jednak prospekt i sprawozdania okresowe są przygotowane dla całej firmy. Aktywa i pasywa każdego funduszu są segregowane zgodnie z prawem irlandzkim.
- **Administrator:** RBC Investors Services Ireland Limited
- **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.pl](http://www.generali-investments.pl); na Żądanie w centrum klienta Generali Investments CEE Křenová 71, 602 00 Brno, Republika Czeska, w dni robocze w godzinach od 8:00 do 16:30.; oraz w siedzibie firmy inwestycyjnej Generali Investments CEE, 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.
- **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 funduszu; 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 Bank Centralny Irlandii. Generali Investments CEE jest upoważniony w Republice Czeskiej i regulowane przez Narodowy Bank Czech. Niniejsze kluczowe informacje zostały sporządzone na dzień 9. lutego 2016 r.