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 Balanced Fund, Generali Invest CEE plc (dale jen "fond"), třída A EUR (ISIN: IE00BGLNMD67), 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

- Investičním cílem fondu je dosažení zhodnocení aktiv v dlouhodobém horizontu při současném snižování celkové volatility portfolia prostřednictvím investic do diverzifikovaného a aktivně spravovaného portfolia převoditelných cenných papírů registrovaných a /nebo obchodovaných na Uznávaných burzách.
- Za účelem dosažení svého investičního cíle fond investuje do dluhopisů a jiných dluhových cenných papírů (s ratingem AAA až B- uděleným Standard & Poor's či jinou renomovanou ratingovou agenturou nebo bez ratingu, za předpokladu, že investiční manažer je toho názoru, že takové cenné papíry bez uděleného ratingu mají úvěrovou kvalitu odpovídající ratingu B- nebo vyšší) emitovaných nebo zaručených vládami, vládními agenturami nebo přidruženými subjekty, nadnárodními nebo mezinárodními veřejnými organizacemi, dále do dluhopisů a jiných dluhových cenných papírů (včetně cenných papírů krytých aktivy či hypotečními zástavními listy) emitovaných společnostmi nebo finančními institucemi po celém světě (včetně Společenství nezávislých států). Fond bude rovněž investovat do akcií a podobných cenných papírů – např. prioritních akcií, amerických depozitních certifikátů (ADR) a globálních depozitních certifikátů (GDR), do cenných papírů, které mají expozici v komoditách a komoditních indexech, jako jsou Exchange Traded Commodities (ETC), Exchange Traded Notes (ETN) a indexové certifikáty, a dále fond může investovat do otevřených schémat kolektivního investování, jakož i do převoditelných nástrojů peněžního trhu včetně vkladů nebo termínovaných vkladů, depozitních certifikátů a krátkodobých dluhopisových fondů (investičního či neinvestičního stupně nebo bez ratingu).
- 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 nemá zvláštní cíl ve vztahu k nějakému průmyslovému, zeměpisnému nebo jinému tržnímu sektoru.
- 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

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 4?

Fond je zařazen do kategorie 4 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)	3,94 %
Poplatky hrazené z majetku fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	není stanoven

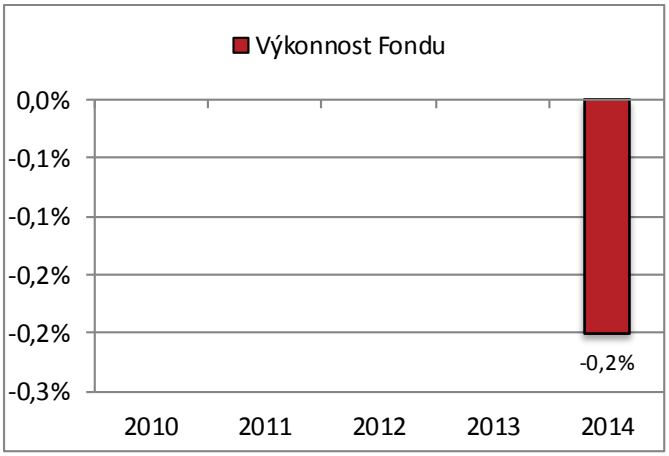
Poplatky vždy představují nejvyšší hodnotu, neboť v některých případech může investor platit méně – informace může investor zjistit od svého finančního poradce nebo distributora nebo na internetové stránce www.generali-investments.cz.

Celková nákladovost 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.

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 3. ledna 2014.
- 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.
- **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.