

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Generali CEE Balanced Fund ("fundusz"), klasa A EUR (ISIN: IE00BGLNMD67), subfundusz Generali Invest CEE plc ("spółka")

Cele i polityka inwestycyjna

- Celem inwestycyjnym jest zwiększenie wartości aktywów w długim horyzoncie czasowym przy jednoczesnym obniżeniu zmienności portfela poprzez inwestycje w zdywersyfikowany i aktywnie zarządzany portfel zbywalnych papierów wartościowych zarejestrowanych i/lub notowanych na uznanych giełdach.
- Fundusz będzie się starał swój cel osiągnąć za pośrednictwem inwestycji w obligacje i inne dłużne papiery wartościowe (z ratingiem od AAA do B- według agencji Standard & Poor's lub innej renomowanej agencji ratingowej lub bez ratingu, pod warunkiem, że manager zarządzający uzna, że takie papiery wartościowe bez ratingu posiadają jakość kredytową odpowiadającą ratingowi B- lub wyższemu) emitowane bądź gwarantowane przez rząd, agencje rządowe lub podmioty powiązane, ponadnarodowe lub międzynarodowe organizacje publiczne, następnie w obligacje i inne dłużne papiery wartościowe (w tym w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami lub hipotecznymi listami zastawnymi) emitowane przez spółki lub instytucje finansowe z całego świata (włącznie ze Wspólnotą Niepodległych Państw). Fundusz będzie również inwestował w akcje i podobne papiery wartościowe – np. akcje uprzywilejowane, Amerykańskie Kwity Depozytowe (ADR) i Globalne Kwity Depozytowe (GDR), papiery wartościowe, które mają ekspozycję na surowce i indeksy surowców takie, jak Exchange Traded Commodities (ETC), Exchange Traded Notes (ETN) oraz certyfikaty indeksowe. Fundusz może również inwestować w otwarte programy zbiorowego inwestowania, jak również w zbywalne instrumenty rynku pieniężnego, w tym depozyty lub lokaty terminowe, certyfikaty depozytowe i krótkoterminowe fundusze obligacji (stopnia inwestycyjnego lub nieinwestycyjnego lub bez ratingu)
- 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 posiada żadnego konkretnego celu w odniesieniu do wszelkich przemysłowych, geograficznych lub innych sektorów rynku.
- Wszystkie dochody i zyski będą reinwestowane i nie są przeznaczone do wypłaty dywidendy.
- Papiery wartościowe można kupić i sprzedać w Irlandii i Republice Czeskiej w każdy dzień roboczy, gdy banki są zazwyczaj otwarte.
- **Zalecenie: niniejszy fundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu okresu krótszego niż 5 lat.**

Profil ryzyka i zysku

Powyższy wskaźnik nie jest miarą ryzyka straty inwestycji, ale miarą zmiany wysokości aktualnej wartości papieru wartościowego 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 nie 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.
- Fundusz został zaklasyfikowany do powyższej kategorii na podstawie oczekiwanego rozłożenia aktywów funduszu. W celu oceny ryzyka wykorzystano szacunkową ekspertyzę managera zarządzającego funduszem.
- Zabezpieczenie zwrotu inwestycji lub zysku nie jest gwarantowane.

Powyższy wskaźnik nie odzwierciedla następujących ryzyk wynikających z inwestowania w fundusz:

- 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 kredytowe: ryzyko, iż dojdzie do niewypłacalności emitenta czy kontrahenta, lub emitent czy kontrahent nie będą w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec funduszu. Może to spowodować utratę dochodów funduszu wraz z początkowymi inwestycjami.
- Ryzyko kontrahenta, w którym fundusz posiada znaczącą ekspozycję inwestycyjną poprzez umowy z nimi zawarte lub ryzyko stron trzecich, w którym istnieje ryzyko niespełnienia ich zobowiązań.

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Opłaty

Opłaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działania funduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzenia do obrotu funduszu. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Opłata wstępna	5 %
Opłata końcowa	3 %
Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana inwestorowi przed realizacją inwestycji / przed wypłatą inwestycji.	
Opłaty pobierane z funduszu w ciągu roku	
Opłata bieżąca	3,94 %
Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych	
Opłata za wyniki	brak

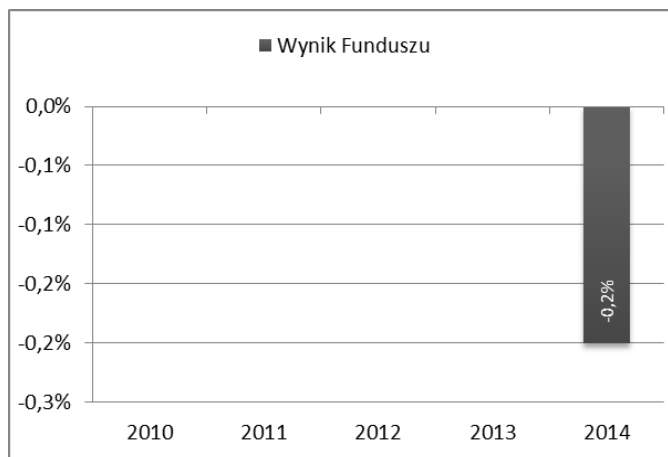
Więcej informacji o opłatach można znaleźć w części „Koszty i opłaty” Prospektu emisyjnego, który jest dostępny na stronie internetowej spółki www.generali-invest-cee.pl

Wysokość opłat podawana jest zawsze w maksymalnej wysokości, w niektórych przypadkach inwestor może ponosić niższe opłaty - informacje o bieżącej wysokości opłat można uzyskać u doradcy finansowego lub Dystrybutora.

Wysokość opłaty bieżącej opiera się na kosztach z roku obrotowego kończącego się w grudniu 2014 roku. W związku z tym wysokość opłaty bieżącej może co roku ulegać zmianie. Nie obejmuje ona kosztów transakcji portfelowych za wyjątkiem opłaty wstępnej i końcowej zapłaconej przez fundusz przy zakupie lub sprzedaży papierów wartościowych innego funduszu zbiorowego inwestowania.

Transfer papierów wartościowych może zostać obciążony opłatą w wysokości do 5 %.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



- Wyniki historyczne nie są wskaźnikiem przyszłych wyników.
- W wyliczeniu wyników osiągniętych w przeszłości funduszu uwzględniono opłaty i koszty funduszu.
- Fundusz i niniejsza klasa zostały utworzone w roku 2013.
- Wyniki historyczne funduszu są liczone w euro (EUR).

Informacje praktyczne

- **Depozytariusz:** RBC Investor Services Bank S.A. oddział w Dublinie.
- **Aktualna wartość papieru wartościowego:** Aktualna wartość papieru wartościowego oraz inne informacje są do dyspozycji na www.generali-invest-cee.pl.
- **Fundusz parasolowy:** Niniejszy dokument opisuje klasę subfunduszu spółki, a Prospekt emisyjny i sprawozdania opracowywane są dla całej spółki. Aktywa i pasywa każdego subfunduszu są rozdzielone zgodnie z prawem irlandzkim.
- **Prospekt i inne informacje:** Więcej informacji na temat funduszu, innych klas lub subfunduszy spółki, w tym jego Prospekt emisyjny, ostatnie sprawozdanie roczne i ewentualne późniejsze sprawozdania półroczne spółki są dostępne bezpłatnie na stronie internetowej www.generali-invest-cee.pl, w siedzibie Spółki lub Dystrybutora.
- **Opodatkowanie:** Przepisy podatkowe Irlandii mogą mieć wpływ na indywidualną sytuację podatkową inwestora. Zaleca się w związku z inwestycjami w fundusz zasięgnięcie porady doradcy podatkowego.
- **Transfer:** Inwestor ma prawo do zamiany swojej inwestycji w papiery wartościowe jednej klasy na inną klasę funduszu lub innego subfunduszu spółki. Informacje jak dokonać transferu można uzyskać z Prospektu emisyjnego oraz właściwego Aneksu.
- **Odpowiedzialność za informacje:** Spółka może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami Prospektu emisyjnego funduszu.