

Tento dokument vám poskytuje kľúčové informácie pre investorov o tomto fonde. Nejde o marketingový materiál. Tieto informácie sú povinné podľa zákona a ich cieľom je pomôcť vám pochopiť povahu a riziká spojené s investovaním do tohto fondu. Mali by ste si tieto informácie prečítať, aby ste dokázali urobiť informované rozhodnutie, či do fondu investovať.

**Generali CEE Emerging Europe Bond Fund (“fond”), trieda A EUR (ISIN: IE00B956BY68), podfond
Generali Invest CEE plc (“spoločnosť”).**

Ciele a investičná politika

- Investičným cieľom fondu je dosiahnutie zhodnotenia aktív v dlhodobom časovom horizonte prostredníctvom investícií do dlhových cenných papierov spoločností pôsobiacich 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 eurobonds, 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 trhoch 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.
- Podielové listy môžete nakúpiť a predať každý pracovný deň v Írsku a Českej republike, kedy sú obvykle otvorené banky.
- **Odporúčanie: tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú stiahnuť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 5 rokov.**

Profil rizika a výnosnosti

Nižšie riziko

Potenciálne nižšia výnosnosť

Vyššie riziko

Potenciálne vyššia výnosnosť

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

Vyššie uvedený ukazovateľ nie je ukazovateľom rizika straty investície, ale ukazovateľom zmeny výšky aktuálnej hodnoty podielového listu v čase.

- Historické údaje ako napríklad tie, ktoré sa používajú pri výpočte syntetického ukazovateľa, nemusia byť spoľahlivým indikátorom budúceho profilu rizík fondu.
- Pri uvedenej kategórii rizík a výnosnosti nie je záruka, že zostane nezmenená a kategorizácia fondu sa môže časom meniť.
- Ani najnižšia kategória neoznačuje bezrizikovú investíciu.
- Fond je zaradený do vyššie uvedenej kategórie na základe očakávaného rozloženia aktív fondu. Pro vyhodnotení rizika bol použitý expertný odhad investičného manažéra fondu.
- Zaistenie návratnosti investície alebo výnosu nie je zabezpečené.

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

- 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.
- Kreditné riziko: Riziko, že dôjde k zlyhaniu emitenta či protistrany, alebo emitent či protistrana nebudú schopní plniť svoje záväzky voči fondu. Toto môže mať za následok stratu výnosov fondu, vrátane jeho pôvodných investícií.
- Riziko protistrany, kde fond má významnú investičnú expozíciu prostredníctvom zmlúv s nimi uzavretými, či riziko tretích strán, kde existuje riziko nesplnenia ich záväzkov.

Tento dokument vám poskytuje kľúčové informácie pre investorov o tomto fonde. Nejde o marketingový materiál. Tieto informácie sú povinné podľa zákona a ich cieľom je pomôcť vám pochopiť povahu a riziká spojené s investovaním do tohto fondu. Mali by ste si tieto informácie prečítať, aby ste dokázali urobiť informované rozhodnutie, či do fondu investovať.

Poplatky

Poplatky, ktoré investor platí, slúžia k úhrade nákladov na fungovanie fondu, vrátane nákladov na verejné ponúkание a propagáciu fondu. Tieto náklady znižujú potenciálny rast investície.

Jednorazové poplatky účtované investorovi pred alebo po uskutočnení investície	
Vstupný poplatok	5 %
Výstupný poplatok	3 %
Ide o najvyššiu čiastku, ktorá môže byť investorovi účtovaná pred uskutočnením investície / pred vyplatením investície.	
Poplatky hradené z majetku fondu v priebehu roka	
Poplatok za správu	1,81 %
Poplatky hradené z majetku fondu za zvláštnych podmienok	
Výkonnostný poplatok	Nie je stanovený

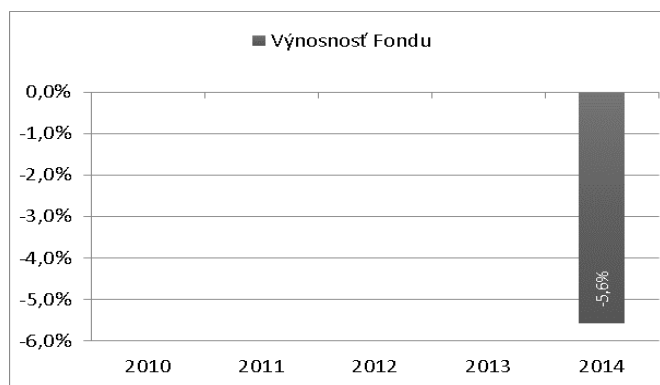
Poplatky vždy predstavujú najvyššiu hodnotu, pričom v niektorých prípadoch môže investor platiť menej – informácie môže investor zistiť od svojho finančného poradcu.

Suma priebežných poplatkov vychádza z výdavkov za predchádzajúci rok, t. j. za rok končiaci sa decembrom 2014, a táto suma sa môže každoročne líšiť. Nezahŕňa náklady portfóliových transakcií, s výnimkou prípadného vstupného alebo výstupného poplatku plateného fondom pri nákupe alebo predaji podielových listov iného fondu kolektívneho investovania.

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

Viac informácií o poplatkoch je uvedené v časti „Náklady a poplatky“ Prospektu, ktorý je dostupný na internetovej stránke www.generali-invest-cee.sk.

Minulá výnosnosť



- Stĺpcový diagram je obmedzene použiteľný ako sprievodca budúcej výnosnosti.
- Do výpočtu minulej výnosnosti fondu boli zahrnuté poplatky a náklady fondu.
- Fond bol založený a táto trieda bola vytvorená v roku 2013.
- Historická výnosnosť fondu je počítaná v eurách (EUR).

Praktické informácie

- **Depozitár:** RBC Investor Services Bank S.A. pobočka v Dubline.
- **Najaktuálnejšie ceny podielových listov:** Najaktuálnejšie ceny podielových listov a ďalšie informácie sú k dispozícii na www.generali-invest-cee.sk.
- **Zastrešujúci fond:** Tento dokument opisuje triedu podfondu spoločnosti, ale prospekt a pravidelné správy sa zostavujú za celú spoločnosť uvedené na začiatku dokumentu. Aktíva a záväzky každého podfondu sú oddelené v súlade s írskym právom.
- **Prospekt a ďalšie informácie:** Ďalšie informácie o fonde alebo iných triedach alebo podfondoch spoločnosti vrátane jeho prospektu, najnovšej výročnej správy a prípadne následnej polročnej správy v anglickom jazyku sú bezplatne dostupné na internetovej adrese www.generali-invest-cee.sk alebo v sídle Administrátora alebo Distribútora.
- **Daňová úprava:** Na individuálnu daňovú pozíciu fyzickej osoby investora môžu mať vplyv daňové predpisy Írskej republiky. Odporúča sa vyhľadať vo vzťahu k investícii do fondu odbornú radu daňového poradcu.
- **Výmena:** Máte právo vymeniť svoju investíciu do podielových listov 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:** Spoločnosť Generali Invest CEE plc môže niesť hmotnú zodpovednosť výhradne na základe takého výroku obsiahnutého v tomto dokumente, ktorý je zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný v príslušnými časťami prospektu o fonde.

Tento fond je schválený v Írskej republike a regulovaný Centrálnou bankou Írska. Generali Invest CEE plc je schválená v Írskej republike a regulovaná Centrálnou bankou Írska.

Tieto kľúčové informácie pre investorov sú správne k 21. januáru 2015.