

Sdělení klíčových informací

Účel

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejde o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, aby Vám pomohly porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále jen „fond“), ISIN: CZ0008473840. Fond je denominován v měně CZK.

Obhospodařovatelem a administrátorem tohoto fondu je investiční společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ 438 73 766 (dále jen „Generali Investments CEE“).

Bližší informace o produktu je možné získat na www.generali-investments.cz nebo na telefonním čísle 281 044 198.

Obhospodařovatel tohoto fondu podléhá dohledu České národní banky (dále jen „ČNB“).

Toto Sdělení klíčových informací bylo vypracováno dne 2. ledna 2018.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Produkt je investičním fondem kvalifikovaných investorů.

Investiční cíle a způsob investování

- Fond investuje tak, aby při splatnosti vrátil investorovi alespoň 100 % vložené částky po odečtení vstupního poplatku a případných odkupů z vůle investora během doby trvání fondu.
- Investičním cílem fondu je zajistit investorům každoroční výplatu částky (tzv. kupónu) ve výši 3,7 % vložené částky po odečtení vstupního poplatku a případných odkupů z vůle investora během doby trvání fondu. Částka je vyplacena formou zpětného odkupu příslušné částky. Investičním cílem je rovněž, aby fond při splatnosti dosáhl takové hodnoty, aby investor obdržel vloženou částku po odečtení vstupního poplatku a případných odkupů z vůle investora během doby trvání fondu.
- Postup stanovení výše a způsobu výplaty ročních kupónů je následující: za celkovou dobu, na kterou je fond vytvořen se stanoví 7 rozhodných dní. Výplata každého ročního kupónu bude prováděna vždy do 30 dnů po uplynutí každého rozhodného dne 1 až 7, a to odkupem částky odpovídající výši ročního kupónu. Pro stanovení výše ročního kupónu ke každému rozhodnému dni 1 až 7 je určující výše vložené částky po odečtení vstupního poplatku a případných odkupů z vůle investora během doby trvání fondu, ke každému rozhodnému dni 1 až 7.
- Návratnosti 100 % vložené částky po odečtení vstupního poplatku a případných odkupů z vůle investora během doby trvání fondu bude dosaženo v případě, že během trvání fondu dodrží emitenti podkladových aktiv své závazky.
- Fond investuje zejména do korporátních (podnikových) dluhopisů a dluhopisů finančních institucí emitentů z Ruské federace ohodnocených stupněm B- až BBB+ mezinárodně uznávanou ratingovou agenturou. Podíl dluhopisů jednoho emitenta může dosáhnout až 50 % majetku fondu. Fond může doplnkově investovat také do pokladničních poukázek a bankovních depozit. Fond používá jednoduché derivátové nástroje, jako jsou měnové swapy a forwardy za účelem zajištění cizoměnových investic do české koruny.
- Fond je založen na dobu určitou od 1. 2. 2013 do 4. 5. 2020.
- Statutární orgán Generali Investments CEE může rozhodnout o zrušení fondu likvidací či o zrušení fondu přeměnou.

Zamýšlený retailový investor

- Fond je určený pro kvalifikované investory. Fond je určen jako součást diverzifikovaného portfolia investora. Neměl by být používán jako samostatný produkt.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Souhrnný ukazatel rizik

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

Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

← nižší riziko

→ vyšší riziko

- Zařadili jsme tento produkt do třídy 5 ze 7, což je středně vysoká třída rizik. Fond byl zařazen do této kategorie na základě kolísání hodnoty podílového listu v čase a na základě koncentrace velké části portfolia fondu do jednoho dluhového cenného papíru.

- Souhrnný ukazatel rizik nezahrnuje: riziko vypořádání, finanční, ekonomická a politická rizika a riziko koncentrace investic zaměřených na určitý společný faktor, např. zeměpisnou oblast.
- Máte právo získat zpět nejméně 100 % svého kapitálu a roční výnos ve výši 3,7 % vložené částky po odečtení vstupního poplatku a případných odkupů z vůle investora během doby trvání fondu.
- Tato ochrana proti budoucí výkonnosti trhu se však uplatní, pokud budete držet podílové listy fondu do doby splatnosti. Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky Generali Investments CEE ani třetích osob za účelem ochrany investorů.
- Pokud emitent podkladových aktiv nebude schopen dostát svým závazkům, mohli byste přijít o veškeré své investice.

Scénáře výkonnosti

Investice 260 000 Kč

Scénáře		1 rok	2 roky a 4 měsíce
Stresový	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	110 354 Kč	139 821 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-57,56 %	-23,37 %
Nepříznivý	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	207 055 Kč	212 057 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-20,36 %	-8,38 %
Umírněný	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	238 402 Kč	261 906 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-8,31 %	0,31 %
Příznivý	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	266 150 Kč	313 638 Kč
	Průměrný výnos každý rok	2,37 %	8,38 %

- Tato tabulka uvádí peníze, které byste mohli získat zpět za příští 2 roky a 4 měsíce podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 260 000 Kč.
- Uvedené scénáře ilustrují, jak by Vaše investice mohla fungovat. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů.
- Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na důkazech z minulosti o tom, jak variuje hodnota této investice, a nejsou přesným ukazatelem. Co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak je trh výkonný a jak dlouho si investici/produkt ponecháte.
- Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni zaplatit.
- Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět.

Co se stane, když Generali Investments CEE není schopna uskutečnit výplatu?

Majetek ve fondu je právně i účetně oddělen od majetku Generali Investments CEE a ostatních fondů. V případě odnětí povolení Generali Investments CEE k obhospodařování fondu dojde k převodu obhospodařování na jinou investiční společnost nebo dojde ke zrušení a likvidaci fondu, přičemž Vám Generali Investments CEE bude povinna vyplatit Vaše podíly. Pokud dojde k úpadku Generali Investments CEE, zajistí insolvenční správce převod obhospodařování fondu na jinou investiční společnost nebo likvidaci fondu. Další důvody pro zrušení fondu jsou blíže specifikovány v jeho statutu. Odkupování podílových listů může být pozastaveno v souladu se zákonem a statutem fondu nejdéle na 3 měsíce. Generali Investments CEE o pozastavení neprodleně informuje ČNB a zveřejní tuto informaci na www.generali-investments.cz.

Závazky mezi Vámi a fondem ani General Investments CEE nejsou kryty systémem odškodnění nebo záruk pro investory. V případě, že se budete domnívat, že Generali Investments CEE jednala v rozporu s právními předpisy při odkupu podílových listů či výplatě podílů, můžete jí podat stížnost. Dále se můžete obrátit na ČNB či své právo uplatnit žalobou u příslušného soudu.

S jakými náklady je investice spojena?

Snížení výnosu (RIY) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které zaplatíte, na výnos investice, který byste mohli získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné, vedlejší, přímé a nepřímé náklady. Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady pro tři různé doby držení.

Náklady v čase	Investice 260 000 Kč	
Scénáře	Pokud provedete odkup po 1 roce	Pokud provedete odkup po 2 letech a 4 měsících
Náklady celkem	34 585 Kč	26 004 Kč
Dopad na výnos (RIY) ročně	13,30 %	4,44 %

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytně Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou mít v čase všechny náklady na Vaši investici.

Skladba nákladů

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých nákladů na předpokládaný roční výnos, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení produktu (jedná se o rozpad hodnoty 4,44 % z tabulky výše).

Jednorázové náklady	Náklady na vstup	4,01 %	Dopad nákladů, které platíte při vstupu do investování. To je maximum, které zaplatíte, a mohli byste platit méně. To zahrnuje náklady na distribuci Vašeho produktu.
	Náklady na výstup	0 %	Dopad nákladů na ukončení Vaší investice, když dosáhla splatnosti.
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0,32 %	Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových investic na produkt.
	Jiné průběžné náklady	0,11 %	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	Tento poplatek není uplatňován.
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	Tento poplatek není uplatňován.

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

Doporučená doba držení tohoto produktu: 2 roky a 4 měsíce

Doporučená doba držení vychází z doby trvání fondu, na kterou je fond založen a která souvisí se splatností podkladových aktiv fondu.

Podílové listy fondu jsou obvykle odkupovány každý pracovní den za aktuální hodnotu stanovenou dle statutu fondu.

Odkoupit podílové listy fondu je možné i před splatností. V takovém případě jsou však účtovány výstupní poplatky ve výši 4 % z odkupované částky. Například v případě předčasného odkupu podílových listů fondu ve výši 260 000 Kč bude stržen výstupní poplatek ve výši 10 400 Kč. Dopad na výnos je popsán v části S jakými náklady je investice spojena?

V případě předčasného výběru Investor nemá nárok na vrácení 100 % vložené částky, ani na výplatu ročních kupónů ve výši 3,7 %. Předčasný odkup podílových listů fondu zvyšuje rizikovost tohoto produktu.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

V případě, že se domníváte, že Generali Investments CEE nedodržela smluvní ujednání, případně jednala v rozporu s právními předpisy, můžete podat stížnost. Podaná stížnost musí obsahovat Vaše jméno či název, kontaktní adresu, popř. telefonické nebo e-mailové spojení, přesný popis obsahu stížnosti s doložením veškeré dostupné dokumentace a dalších podstatných údajů (např. výpis či kopie pokynu).

Veškeré stížnosti můžete doručit:

- v písemné formě poštou na kontaktní adresu Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., P.O. BOX 405, 660 05 Brno
- elektronicky na info@generali-investments.cz
- telefonicky každý pracovní den od 8,00 do 18,00 na telefonním čísle 281 044 198
- osobně nebo písemně do sídla společnosti na adrese Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4

Veškeré stížnosti jsou vyřizovány bezodkladně po jejich doručení, zpravidla do 30 dnů. Generali Investments CEE je oprávněna Vás vyzvat k dodání další dokumentace vztahující se ke stížnosti. V rámci řádného průběhu a vyřízení jste povinni poskytnout nezbytnou součinnost. Neúplnou stížnost můžete doplnit do 10 kalendářních dní od doručení výzvy k doplnění. Pokud stížnost na výzvu nedoplníte, Generali Investments CEE ji vyřídí podle neúplných údajů, bude-li to možné, v opačném případě stížnost odloží. V případě nespokojenosti s vyřízením a/nebo vyřizováním stížností jste oprávněni se obrátit též na ČNB. Další podrobnosti vyřizování stížností jsou stanoveny v reklamačním řádu, který je součástí dokumentu Informace o Společnosti poskytovaném Generali Investments CEE v souvislosti s obhospodařováním a administrací investičních fondů na www.generali-investments.cz.

Jiné relevantní informace

Aktuální znění tohoto Sdělení klíčových informací je možné nalézt na www.generali-investments.cz/o-nas/klicove-informace-pro-investory.