



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.

Fond fondů dynamický, otevřený podílový fond

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále jen "fond")

ISIN: CZ0008473303; fond je speciálním fondem

Obhospodařovatelem a administrátorem tohoto fondu je investiční společnost:

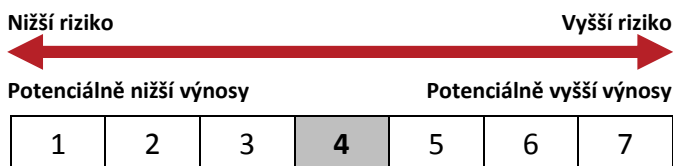
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ 43873766 (dále jen „Generali Investments CEE“)

Investiční cíle a způsob investování

- Cílem fondu, který je smíšeným speciálním otevřeným podílovým fondem fondů, je dosáhnout zhodnocení aktiv ve střednědobém a dlouhodobém časovém horizontu prostřednictvím investic do širokého portfolia převoditelných cenných papírů.
- Za účelem dosažení svého investičního cíle fond investuje do cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování (FKI), FKI jsou vybírány tak, aby složení cenných papírů, do kterých tyto FKI investují, odpovídalo co nejlépe naplnění investičního cíle fondu. V procesu výběru FKI je zohledňována jejich nákladovost, důraz je kladen zejména na dosažení široké diversifikace (rozložení) portfolia v rámci typu aktiv, sektorů i regionů. V rámci akciové složky portfolia fond nemá zvláštní cíl ve vztahu k nějakému průmyslovému, zeměpisnému nebo jinému sektoru trhu. V dluhopisových FKI, do kterých fond investuje, zpravidla převažují korporátní (firemní) dluhopisy a dluhopisy finančních institucí z regionu střední a východní Evropy a států Ruská federace, Kazachstán a Turecko ohodnocené mezinárodně uznávanou ratingovou agenturou stupněm B- až BBB+.
- Doplnkově fond investuje také do nástrojů peněžního trhu (což jsou cenné papíry s vysokou likviditou a krátkou splatností), jako jsou například vklady u bank nebo krátkodobé dluhové nástroje jako jsou například státní pokladniční poukázky.
- Fond bude používat omezené množství jednoduchých derivátových nástrojů, jako jsou swapy a forwardy za účelem efektivní správy portfolia, a rovněž za účelem zajištění cizoměnových investic do české koruny. 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. Fond nebude sledovat ani kopírovat určitý index nebo sledovat ukazatel (benchmark).
- Portfolio manažer je plně odpovědný za výběr aktiv do majetku fondu.
- Fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem fondu investorům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu.
- Fond nesleduje či nekopíruje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- Podílové listy jsou vydávány a odkupovány obvykle každý pracovní den za aktuální hodnotu stanovenou podle statutu fondu. Další informace o vydávání a odkupování jsou uvedeny v kapitole 11 statutu fondu, který je dostupný na internetové stránce www.generali-investments.cz.

Doporučení: tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 8 let.

Rizikový profil



Syntetický ukazatel rizika zohledňuje kolísání hodnoty podílového listu v čase a znázorňuje potenciální výnos investice ve vztahu k související rizikovosti fondu. Čím vyšší toto číslo je, tím vyšší může být výnos, ale tím je také tento výnos méně předvídatelný a investor tedy může utrpět i ztrátu. Ani zařazení fondu do nejméně rizikové skupiny neznamena investici bez rizika. Zařazení do příslušné skupiny bylo učiněno na základě údajů z minulosti, které nejsou vždy spolehlivým vodítkem, pokud jde o vývoj rizikového profilu v budoucnu. Syntetický ukazatel se pravidelně přehodnocuje, a jeho hodnota se proto může měnit. **Hodnota investice může klesat i stoupat. Návrstnost původně investované částky není zaručena.**

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 4 na základě historického kolísání hodnoty podílových listů fondu za posledních 5 let, což je odrazem způsobu investování a investiční politiky, které jsou popsány výše.

Hlavní rizika, která investor podstupuje při investování do tohoto fondu:

- **Úrokové riziko:** Riziko vyplývající ze závislosti dluhových cenných papírů na pohybu tržních úrokových sazeb. Při zvýšení úrokových sazeb může dojít k poklesu hodnoty cenných papírů a naopak.
- **Kreditní (úvěrové) riziko:** Riziko vyplývající z neschopnosti emitenta dostát svým závazkům. Zpravidla se stanovuje na základě úvěrové bonity emitenta, zohledněné v příslušném ratingovém hodnocení.
- **Měnové riziko:** Riziko vznikající, když fond realizuje své investice prostřednictvím aktiva v zahraničních měnách. Hodnota aktiv je pak ovlivněna kolísáním měnových kurzů.
- **Riziko derivátů:** Riziko odvozené z rizik podkladových aktiv, na kterých jsou deriváty založené (např. měnové kurzy nebo úrokové míry).
- **Riziko vypořádání:** Riziko, že protistrana nesplní své smluvní závazky v důsledku selhání vnitřních procesů nebo vlivem vnějších událostí.

- **Akciové riziko:** Riziko vyplývající z kolísání hodnoty akcí během určitého časového období. Změna hodnoty akcie může být mnohem výraznější než např. u dluhopisů, proto je investování do akcí spojené s vyšším rizikem.

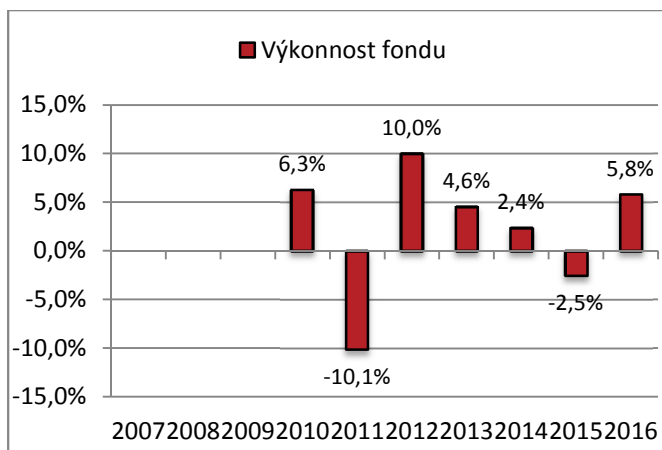
Bližší informace k rizikům jsou uvedeny v kapitole 8 statutu fondu, který je dostupný na internetové stránce www.generali-investments.cz.

Poplatky a náklady speciálního fondu

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
Vstupní poplatek	4 % k aktuální hodnotě podílového listu
Výstupní poplatek	0 % z aktuální hodnoty podílového listu
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice / před vyplacením investice. Informace o konkrétní výši může investor zjistit od svého finančního poradce nebo distributora nebo na internetové stránce www.generali-investments.cz .	
Poplatky hrazené z majetku speciálního fondu v průběhu roku (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi.)	
Celková nákladovost (TER)	2,25 %
Celková nákladovost zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu za rok 2016 a může se každý rok měnit.	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	není stanoven

Výše uvedené poplatky a náklady se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci speciálního fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice. Další informace o poplatcích a nákladech naleznete v kapitole 12 statutu 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 a odkupováním podílových listů, což může mít vliv na výkonnost fondu.
- Fond vznikl v roce 2010.
- Historická výkonnost fondu je počítána v českých korunách (CZK).

Praktické informace

- **Depozitář:** UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 64948242
- **Statut a další praktické informace:** Další praktické informace o fondu včetně jeho statutu, poslední výroční zprávy a pololetní zprávy jsou zdarma v českém jazyce dostupné na internetové adrese www.generali-investments.cz; na vyžádání v sídle investiční společnosti Generali Investments CEE, Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4 a u distributorů.
- **Kontaktní místo:** Dodatečné informace a údaje je možné získat v sídle investiční společnosti Generali Investments CEE, Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, na klientské lince 281 044 198, nebo na e-mailové adrese info@generali-investments.cz.
- **Aktuální hodnota cenného papíru:** Aktuální hodnota cenného papíru a další informace jsou k dispozici na www.generali-investments.cz.
- **Daňová úprava:** Tento fond podléhá českým daňovým zákonům. To může mít vliv na individuální daňovou situaci investora.
- **Informace o odměňování:** Generali Investments CEE uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování zaměstnanců. Bližší informace o systému odměňování jsou dostupné na internetové adrese www.generali-investments.cz

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 ve statutu tohoto fondu; jinak újmu vzniklou investorovi jinou nesprávností nebo neúplností údajů uvedených ve sdělení klíčových informací nenahrazuje.

Povolení k činnosti obhospodařovatele tohoto speciálního fondu, bylo vydáno v České republice. Obhospodařovatel tohoto speciálního fondu, podléhá dohledu České národní banky.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 2. května 2017.