



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 zlatý, otevřený podílový fond

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

ISIN: CZ0008472370; fond je speciálním fondem

Obhospodařovatelem a administrátorem tohoto fondu je investiční společnost:

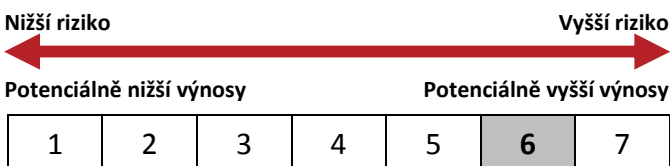
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ 43873766 (dále jen „Generali Investments CEE“)

Investiční cíle a způsob investování

- Cílem fondu, který je smíšeným speciálním otevřeným podílovým fondem cenných papírů, je dosáhnout zhodnocení aktiv v dlouhodobém časovém horizontu prostřednictvím investic do širokého portfolia převoditelných cenných papírů zaměřených primárně na oblast drahých kovů (zlato, stříbro a skupina platinových kovů) a všech s nimi souvisejících sektorů.
- Za účelem dosažení svého investičního cíle fond investuje do akcií a také korporátních dluhopisů bez omezení ratingu společností, které se podílí na těžbě a/nebo obchodu, skladování, geologickém průzkumu nebo transportu drahých kovů. 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 (například státní pokladniční poukázky), a také do cenných papírů vydaných investičními fondy nebo zahraničními investičními fondy, které investují do oblasti drahých kovů a/nebo s nimi souvisejících sektorů, a rovněž do jiných obchodovatelných převoditelných cenných papírů, jejichž cena je vázaná na výkonnost drahých kovů a/nebo souvisejících sektorů.
- Fond bude používat omezené množství jednoduchých derivátových nástrojů, jako jsou měnové swapy a měnové forwardy za účelem efektivní správy portfolia, a rovněž za účelem měnového zajištění. Zajištění je měnová transakce, jejímž cílem je chránit před kurzovými pohyby.
- Fond nebude sledovat ani kopírovat určitý index nebo sledovat ukazatel (benchmark).
- Portfolio manažer je plně odpovědný za výběr aktiv do majetku fondu. Fond nemá zvláštní cíl ve vztahu k nějakému zeměpisnému trhu nebo dalšímu sektoru odlišnému od oblasti drahých kovů.
- 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.
- 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 rizikovitosti 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 neznamená 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. Návratnost původně investované není zaručena.**

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6 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:

- **Aktiové riziko:** Riziko vyplývající z kolísání hodnoty akcií během určitého časového období. Změna hodnoty akcie může být mnohem výraznější než např. u dluhopisů, proto je investování do akcií spojené s vyšším rizikem.
- **Měnové riziko:** Riziko vznikající, když fond realizuje své investice prostřednictvím aktiva v zahraničních měnách. Hodnota aktiv je pak ovlivňována 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.
- **Riziko koncentrace:** Riziko vyplývající z možnosti selhání investic zaměřených na určitý společný faktor, např. podnikáním ve stejném odvětví či stejné zeměpisné oblasti nebo obchodováním se stejnou komoditou apod.

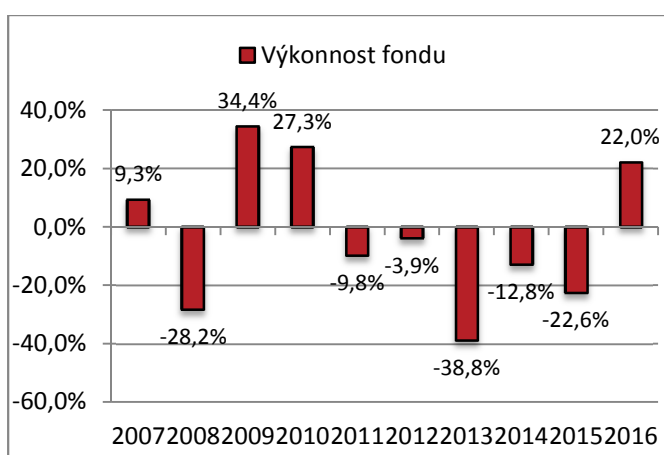
Bližší informace k rizikům jsou uvedeny v kapitole 8 statutu fondu, který je dostupný na internetové stránce www.generali-investments.cz.

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)	3,18 %
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 odkupování podílových listů, což může mít vliv na výkonnost fondu.
- Fond vznikl v roce 2006.
- 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.