

2024



ÚVODNÍ INFORMACE & PROFIL SPOLEČNOSTI

**GENERALI INVESTMENTS CEE,
investiční společnost, a.s.**

Informace o výkonnosti portfolií a fondů GICEE v posledních dvaceti letech dokládají solidní výsledky naší práce a uvádějí i konkrétní výnosy našich zákazníků. Další podobné informace navíc uvádíme i v podrobnějších indikativních nabídkách. Nicméně je třeba v souladu s platnou regulací uvést, že „vysokých výnosů nemusí být dosaženo a existuje riziko ztráty celé investice nebo její části“, jakkoli to může být v jednotlivých konkrétních případech tvrzení přehnané, nepřiměřené, nebo i zavádějící. Referenčním obdobím grafů s výsledky za období 2002 – 2023 je období 2002 – 2023. Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy. Portfolia a fondy zaměřené na hotovost, krátkodobé a státní dluhopisy využívají hotovost, krátkodobé a státní dluhopisy, podobně to platí i pro korporátní dluhopisy (korporátní dluhopisy) a akcie (akcie).

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., (dále také jako „GENERALI INVESTMENTS CEE“ nebo „GICEE“), IČ 438 73 766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, Nusle, 140 00 Praha 4, zapsaná pod spisovou značkou B 1031 u Městského soudu v Praze.



Všude dobří...

Globální rozměr GENERALI vyplývá ze silné lokální pozice naší skupiny v desítkách zemí, solidních výsledků i mnohokrát prokázané a do budoucna zavazující kvality našich služeb: pojištění, investice a s tím související obory řízení rizik.



>500 mld. €
Objem majetku pod správou



TOP 100
Jedna z největších globálních firem, leader evropského trhu v pojišťovnictví



50+ zemí celého světa
68+ milionů klientů
190+ let zkušeností

... doma nejlepší:



10 zemí v regionu CEE



556 mld. Kč
Objem aktiv pod správou



16,5 %
Tržní podíl na domácím trhu ČR



120+
Počet zaměstnanců

Spolehlivým investičním procesem a dobrými výsledky se prosazujeme i v našem regionu. Zkušený tým české GENERALI Investments CEE, investiční společnost, a.s. úspěšně řídí investice u nás i v zahraničí.

V České republice pravidelně obhajujeme první místa z hlediska velikosti spravovaných aktiv i dosahovaných výnosů pro naše klienty. **Rádi Vám rádi ukážeme proč.**



Obsah

Proč GENERALI INVESTMENTS CEE	4
Naše místo na trhu.....	5
GENERALI GROUP	5
GENERALI v ČR.....	5
Know-how & naši lidé	6
Rizika a zodpovědnost	7
Investiční služby.....	8
FONDY GENERALI	8
INDIVIDUÁLNÍ PORTFOLIA.....	8
Správ aktiv: výsledky.....	9
Smlouvy, ceny, formality	10
... kontakt!.....	11
Upozornění.....	12





Proč GENERALI INVESTMENTS CEE

Jsme leader trhu správy aktiv ve střední a východní Evropě.

SPECIALIZACE

Nejsme banka. Nemusíme proto respektovat žádné souvislosti s požadovanou marží a profitabilitou nabízených depozit, interních FTP sazeb atd.

- Nabízené výnosy odrážejí přímo aktuální možnosti trhu, neúčtujeme **žádné skryté marže či provozní poplatky** vlastních fondů, dalších členů stejné finanční skupiny apod.
- **Zázemí a know-how významné pojišťovací skupiny** rozšiřuje možnosti a zvyšuje efektivitu i kvalitu naší péče při ošetření a minimalizaci podstupovaných rizik.

ZODPOVĚDNOST

Neuvádíme na trh stovky fondů jen proto, abychom je po čase rušili, zkusili zaujmout zase něčím dalším atd. **Preferujeme** přehlednou nabídku a přesvědčivá, **vyzkoušená řešení s dobrými výsledky**.

EFEKTIVITA

Patříme mezi největší finanční skupiny - v globálním měřítku.

Naše velikost a **dominance v regionu střední a východní Evropy** z hlediska objemu i variability spravovaných portfolií souvisí s kvalitou a cenou našich služeb v mnoha ohledech: odbornost a kapacita personálu, obchodní kontakty, materiální a technologické vybavení, nehledě na globální zázemí a podporu celé skupiny Generali. Mezinárodní je i naše klientela.

Oproti některým dalším správcům aktiv **jsme podstatně flexibilnější** při využití investičních nástrojů třetích stran, nízkonákladových pasivních produktů typu ETF apod. Pro jejich využití neexistují žádné objemové limity.

VÝSLEDKY



Pravidelná čelní místa ve srovnání výkonnosti fondů ve všech klíčových segmentech trhu jsou objektivním a dlouhodobě vypovídajícím výsledkem naznačených konkurenčních výhod. Dobře umíme například:

- **Úrokové sazby: od základních sazeb ČNB přes státní a krátkodobé dluhopisy po korporátní emise s krátkou splatností a nadstandardní kreditní marží.**
- **Konzervativní investice: efektivní mix různých tříd aktiv s přijatelnou mírou rizika a přiměřené náklady.** Výhodou bývá i **stabilita a kratší investiční horizont** našich aktivních strategií.
- **Dynamické akciové portfolio:** dlouhodobě překonává akciové indexy i většinu obdobných konkurenčních produktů.

FAIR PLAY

Spíš než další zvyšování spravovaných objemů je naším cílem udržování dobré pověsti a rozvoj přátelských vztahů s našimi klienty. Proto nabízíme **srozumitelné, korektní ceny zohledňující** skutečnou přidanou hodnotu a **Vaše výnosy**. Vyhýbáme se např. kombinaci nízkých smluvních sazeb a drahých fondů, nevyužíváme fondy fondů s nepřehlednou strukturou různých režijních nebo jen částečně kompenzovaných interních marží.



Naše místo na trhu

Věnujeme se správě aktiv v 10 zemích regionu CEE, s významnou orientací na řízení velkých institucionálních portfolií a velkým významem pro celou skupinu Generali. Ta se zaměřuje na pojišťovnictví a s tím spojené finanční činnosti včetně investování a správy aktiv. Globální souhrn spravovaných aktiv přesahuje **500 mld. EUR**, resp. 12 500 000 000 000 Kč.

Na českém trhu spravujeme 359 mld. Kč. Objem aktiv pod správou nás zde dlouhodobě řadí mezi **největší správce aktiv**, k 30. 9. 2023 dle AKAT ČR činil 16,5 % trhu. Důležitou částí naší produktové nabídky jsou **individuální portfolia** v celkovém objemu **přes 275 mld. Kč**.

Srovnatelné objemy investic řídíme i v dalších zemích podléhajících pravomocem a odpovědností Generali Investments CEE.

GENERALI GROUP

Generali je jedna z největších finančních skupin, zaměstnávající ve více než 60 zemích světa 82 tisíc odborníků, obsluhujících 68 milionů klientů. Kromě jiného to např. byla jediná a **první pojišťovna**, uvedená **mezi 50 nejsostikovanějšími společnostmi světa** (časopis MIT Technology Review, r. 2015), 11. místo zaujímáme v globálním žebříčku reálných investorů atd. V našem regionu je skupina aktivním prostřednictvím CEE Holding B.V.; další evropské země obsluhují sesterské centrály Paříž, Terst a Kolín nad Rýnem.

GENERALI V ČR 30 LET VE SVĚTĚ INVESTIC

Po vzniku v roce 1991 jsme stáli u zrodu Asociace pro kapitálový trh (AKAT ČR), v níž stále přispíváme k dalšímu rozvoji i kultivaci trhu investičních služeb. Jako Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. působíme od roku 2016, **skupina Generali je naším jediným vlastníkem**. Auditorem Generali Investments CEE je KPMG Česká republika, s.r.o.

Tradičními klienty jsou pojišťovací a zajišťovací společnosti, penzijní fondy a nadace; různé státní instituce, korporátní a firemní klientela, municipality, bytová, výrobní i spotřební družstva nebo i odbory či církve doplňují okruh investorů, s nimiž máme **za desítky let bohaté zkušenosti**.

Řadu portfolií řídíme i v dalších zemích celého regionu: ČR, Bulharsko, Černá hora, Chorvatsko, Maďarsko, Polsko, Rumunsko, Slovensko, Slovinsko a Srbsko. (Rusko jsme opustili v březnu 2022.)

ŽIJEME S NAŠÍM REGIONEM

Dnes jsme finančním trhům střední a východní Evropy tak blízko, jak je to možné - přímo v jejich srdci. Chápeme jejich lokální rozmanitosti a preference, ale i složitost či nedostatky. Věříme, že tyto znalosti jsou klíčové pro udržení a trvalou kontinuitu úspěšné správy aktiv. Právě proto si ceníme významného postavení v rámci celé finanční skupiny i výhodného uspořádání: **Majetek našich klientů spravujeme přímo z Prahy.**



Know-how & naši lidé

KOMPETENCE

OCEŇOVANÉ INVESTIČNÍ PRODUKTY A SLUŽBY

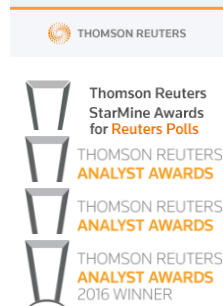


NEJPŘESNĚJŠÍ PREDIKCE

INFLACE A HDP ČR



NEJLEPŠÍ PREDIKCE KURZŮ STŘEDOEVROPSKÝCH MĚN



EFEKTIVITA

INCIATIVA

SROZUMITELNOST

Investiční profesionálové našeho regionálního centra představují sehraný tým a 120 zaměstnanců s velkou přidanou hodnotou:

- **Řízení portfolií: 11 portfolio manažerů a 3 specialisté na trading.** Obchodujeme za **nejlepší ceny na trhu**, výhodou je dlouhodobou praxí získaná a průběžně dál rozvíjená expertiza a profesionální orientace nejen na globálním (€, \$) a českém, ale i na mnoha dalších lokálních trzích.
- **7 interních analytiků (makro, kredit, akcie)** tvoří zkušený tým s průměrně patnáctiletou profesní zkušeností, který doplňuje přes **40 expertů globální analytické skupiny**

Plný přístup ke všem analýzám Moody's i S&P, osobní konzultace s odpovědnými analytiky a **placený přístup do** analytických databází **významných investičních bank** posilují naše expertní zázemí.

Celkové náklady externí informační podpory představují řádově **miliony korun ročně**, bohatě se vyplácí a výrazně přispívají **k úspěšným výsledkům** většiny průzkumů či srovnání, jichž se Generali Investments CEE účastní. Ještě důležitější je dlouhodobě nízká **default rate** (podíl nesplacených dluhopisů) portfolií pod naší správou; v ČR i dalších zemích patří mezi **nejnižší na trhu**.

- **Stovky absolvovaných školení a prestižních kurzů** zasazují praktické poznatky z reálných trhů do širších souvislostí.
- **135 protistran a přes třicet různých trhů** využíváme pro **desítky tisíc transakcí** ročně, realizovaných a vypořádaných za nadstandardních podmínek (Back Office: 8 odborníků).
- **Účinný kontrolní systém** zahrnuje risk management (8 expertů RM), compliance (3 specialisté) a centralizovaný interní audit.
- **Reporting a informační podpora:** 5 specialistů týmu administrace portfolií a **14 expertů na IT a Data Management.**

Impozantní objem spravovaných aktiv, globální zázemí a z nich vyplývající úspory z rozsahu nám umožňují využívat špičkové odborné, kapacitní i materiální zázemí. Při řízení portfolií i navazujících činnostech **rozšiřují možnosti a snižují náklady.**

Úspěšná řešení a **dobré nápady sami rozvíjíme**, rádi je také přenášíme z jiných regionů či oborů k nám a naopak. Kromě kvality a prestiže tím **podporujeme přátelské a inovativní prostředí** v našich kancelářích. Korektní vztahy udržujeme také s obchodními partnery a konkurenty, z nichž ti nejlepší se k nám mnohdy přidávají - i z těchto důvodů.

Snažíme se o jednoduchost a srozumitelnost našich produktů a služeb. Důležitá je i rychlá dostupnost aktuálního ocenění, účinná neformální **podpora a podle potřeby osobní kontakt přímo u Vás.**



DLOUHODOBÉ ZKUŠENOSTI S ŘÍZENÍM RIZIK



Od roku 1831 se zkušenosti s řízením rizik v pojišťovnictví i ve financích propsaly do naší DNA. Ve skupině Generali jsme se už dávno naučili spoléhat na předvídatelné a počítat s nečekaným...

PEČLIVÁ VOLBA PODSTUPOVANÝCH A DŮSLEDNÁ ELIMINACE NEŽÁDOUCÍCH RIZIK

ÚČINNÁ KONTROLA

Rizika a zodpovědnost

Naše investiční filozofie je silně ovlivněná dlouhodobým vztahem k velké pojišťovací skupině. **Z dlouholetých zkušeností** se správou velkých portfolií pojišťoven, zajišťoven a penzijních fondů i dalších institucí **vychází náš konzervativní přístup k řízení svěřených aktiv.**

Kromě vysokých nároků na efektivitu investičního procesu, dosahované výnosy a sofistikovaný reporting je pro naše největší klienty typická **potřeba krýt své závazky za každých okolností.** Z ní vyplývá:

- nutnost a naše schopnost **minimalizovat poklesy hodnoty,**
- **specializace na dluhopisy** a peněžní nástroje v CZK i dalších měnách. Výhodná je reputace osvědčené protistrany při úpisu nejzajímavějších dluhopisů, ale i IPO aj. Naše **exkluzivní pozice** někdy umožní absorbovat celou atraktivní emisi ještě před uvedením na trh.
- **globální přenos informací,** vývojový potenciál i ohromné kapacity **a know-how celé skupiny** rozšiřují naše možnosti nejen v oblasti úrokových sazeb, ale i **při investování do akcií** (cross-market srovnání, výstupy ratingových modelů vs. implikovaný rating a cena obchodovaných dluhopisů i akcií apod.).

Základem našich strategií bývá fundamentální přístup a zohlednění existujících rizik. Preferujeme řešení s nízkou volatilitou a konzistentním výnosem v přiměřeném investičním horizontu; u institucionálních klientů vnímáme i jejich další speciální potřeby. Chráníme kapitál našich klientů a vyhýbáme se nadměrně spekulativním, rizikovým pozicím. Osvědčují se:

- **disciplinovaný investiční proces** umožňující konzistentně opakovat dobré výsledky a zvyšovat přidanou hodnotu,
- **sofistikované investiční modely** chránící investovaný kapitál a při nízké volatilitě přinášející našim klientům zajímavé výnosy.
- **kratší splatnost dluhopisů** pro nižší riziko a stabilnější ceny

Kromě důvěry klientů si vážíme i pozitivních ohlasů na naši stabilitu, dlouhodobou spjatost s naším regionem a politickou nezávislost.

Na denní bázi kontrolujeme všechny smluvní limity, jakékoli překročení (aktivní či pasivní) reportujeme neprodleně klientovi a zároveň okamžitě řešíme. Na investičním procesu **nezávislé oddělení řízení rizik** zároveň odpovídá za provádění kontrol dalších parametrů odpovědné správy a efektivního řízení svěřených portfolií:

- **best execution:** postup tradera dle pravidel pro provádění obchodů a výběr nejlepší dosažitelné ceny;
- **market conformity:** obchod v souladu s aktuální situací na trhu;
- **kontrola ocenění:** revize ocenění s použitím alternativních cen, porovnání cen obchodů vs. ocenění, aktuálnosti použitých cen;
- **nastavování a kalibrace oceňovacích modelů** využívaných při oceňování méně likvidních instrumentů expertními cenami.

Investiční služby

Individuální výběr a spolehlivé řešení pro Vaši volnou či rezervní hotovost, v objemu **od milionů až po desítky miliard korun.**

INVESTIČNÍ PROCES

Přidanou hodnotu GENERALI INVESTMENTS CEE při správě portfolií tvoří:

- **strategie** odpovídající Vaším požadavkům a preferencím,
- **taktika** využívající v mezích limitů aktuální možnosti a trendy,
- **jednotlivé transakce a spolehlivé vypořádání** s důrazem na dělbu odpovědnosti i adekvátní kapacitní a procesní rezervy,
- **risk management a ochrana spravovaných aktiv** jako základ naší činnosti a konkurenční výhoda GICEE,
- **reporting** splňující veškeré regulatorní i praktické nároky,
- **nezávislá kontrola a dělba činnosti i odpovědnosti** zahrnující všechny fáze investičního procesu.

FONDY GENERALI



Prostřednictvím distribuční sítě naší skupiny i externích partnerů je dostupná řada fondů i jejich kombinace vhodné pro zhodnocení nižších objemů. **V milionech či desítkách milionů korun** se osvědčují naše **prémiové fondy pro náročné** privátní či institucionální zákazníky. Fondy kvalifikovaných investorů jsou dalším oblíbeným řešením s mírou exkluzivity a efektivity (investiční strategie, péče a osobní kontakt odpovědných osob atp.) srovnatelnou s velkými individuálními portfolii.

INDIVIDUÁLNÍ PORTFOLIA



V nejvyšších objemech preferovaná forma investování využívající nákladově efektivní institucionální třídy fondů Generali nebo i přímé pozice či produkty třetích stran. Individuální nabídka umožňuje výběr:

- **pasivní investiční strategie** založené na výchozím výběru preferované expozice, od úrokových sazeb po dynamické trhy akcií (ETF). Zároveň tyto varianty umožňují objektivní srovnání s dalšími.
- **aktivní správa a přidaná hodnota GENERALI INVESTMENTS CEE** díky využití nákladově efektivní institucionální třídy osvědčených fondů, ETF a přímé pozice. Složení portfolia odráží zvolenou strategii i jeho velikost, poplatková struktura může obsahovat pohyblivou složku závislou na míře překonání adekvátního benchmarku.
- **důraz na stabilní nárůst hodnoty** či přímo ochranu před výraznými poklesy trhů charakterizují náš přístup k řízení velkých portfolií. V jednotlivých případech posuzujeme cenu a účinnost jednotlivých forem ochrany, proto například **preferujeme kratší dluhopisy** nebo různé přístupy k řízení akciových portfolií **a stabilní akcie** před jednoznačnou, bohužel však často drahou a málo efektivní jednoznačnou bariérou případného poklesu.

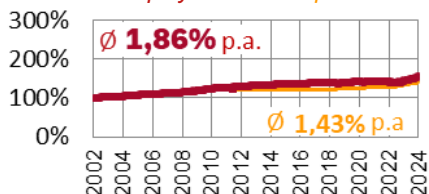
REPORTING A FORMÁLNÍ NÁLEŽITOSTI

Díky zázemí a bohatým zkušenostem s vykazováním a reportováním pro řadu náročných klientů i regulatorních autorit několika různých států jsme schopni připravit i pro Vás řešení skutečně na míru. Také tím v našem oboru **přispíváme k vytváření a posunu standardů.**

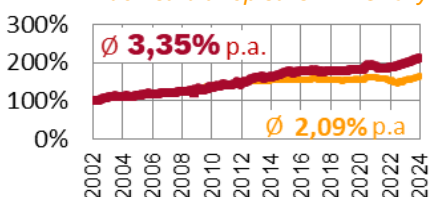
Správa aktiv: výsledky

ÚROKOVÉ SAZBY

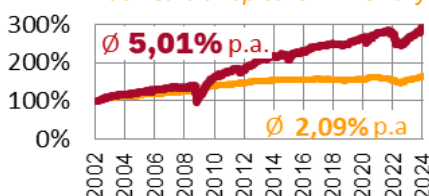
Hotovost a krátkodobé dluhopisy vs. 14D repo ČNB*



Státní dluhopisy GICEE vs. index st. dluhopisů ČR 1–3 roky*

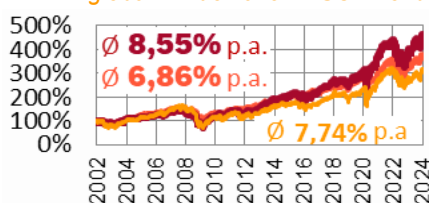


Korporátní dluhopisy GICEE vs. index st. dluhopisů ČR 1–3 roky*



AKCIE

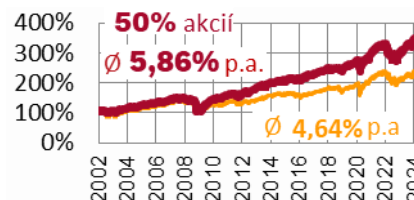
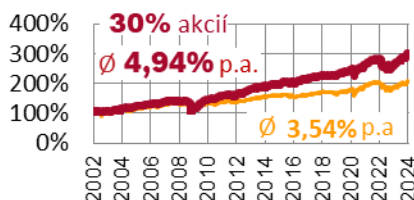
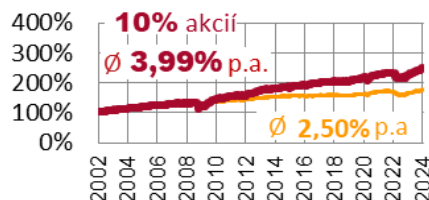
Akciová portfolia GICEE vs. globální index akcií MSCI World*



* Adekvátní fondy Generali, třída „I“
zdroj: GICEE, data 31.12.2023

SMÍŠENÁ PORTFOLIA

vs. index st. dluhopisů ČR 1-3 r. + odpovídající podíl MSCI World



Řadu portfolií úspěšně řídíme nepřetržitě už od roku 1991.

v dnešním pojetí pro efektivní řízení, široký výběr a individuální charakter investičních strategií od roku 2002. To je dostatečná doba pro historická **srovnání** s objektivními indexy, základními úrokovými sazbami atp., která **potvrzují výkonnost a přidanou hodnotu pro naše klienty:**

Výkonnost úrokové, resp. dluhopisové části portfolia se odvíjí od úrovně základních úrokových sazeb; využíváme především:

- **Mezibankovní peněžní trh a státní dluhopisy** jako základ většiny konzervativních investičních strategií.
- **Aktivní řízení durace** znamená výběr a obměnu dluhopisů či úložek s kratší či delší splatností podle vývoje úrokových sazeb. **Od r. 2023 se znovu vyplácí návrat k delším dluhopisům a odpovídajícím strategiím GICEE** pro vyšší zisk z klesajících sazeb a ochranu hodnoty v době jejich růstu.
- **Kreditní prémie** za vyšší riziko méně bonitního dlužníka. To lze omezit diverzifikací a pečlivým výběrem konkrétních titulů. Vizitkou GICEE je vynikající úroveň tzv. default rate, a to i v segmentu výnosnějších dluhopisů s nižším ratingem. Kromě pečlivé analytické práce prospívá stabilitě portfolií i preference kratší doby splatnosti.

Naše přidaná hodnota v oblasti úrokových sazeb a dluhopisů činí cca **0,4 % - 2,9 % p.a., příznivý vliv** na stabilitu portfolií i celkové výsledky **má společné využití** uvedených segmentů trhu.

Hodnotu aktivní správy i význam agresivnějších investic s delším investičním horizontem **ukazuje srovnání s** adekvátním benchmarkem, globálním indexem akcií **MSCI World**.

- Při investování do akcií se osvědčuje naše otevřenost a efektivita (vč. využití tzv. ETF) i **dobrý výběr přímo držaných titulů.**
- **Volitelný přístup** díky důrazu na **nejlepší světové značky** nebo **nejstabilnější akcie** s nižší volatilitou, zajímavé i ve srovnání s dalšími principy ochrany hodnoty (cena, stabilita, výsledky).

Přidaná hodnota GENERALI INVESTMENTS CEE na trhu akcií představuje cca **+0,8 % p.a.** a přispívá k výnosům smíšených portfolií:

Stabilita, pravidelnost a vysoká likvidita v případě potřeby jsou důležité pro většinu konzervativních investorů. Proto **určují náš přístup** ke složení a řízení jejich portfolií. Srovnání s vhodným benchmarkem dokládá výsledky **a přidanou hodnotu smíšených portfolií GICEE*:**

Smlouvy, ceny, formality

Smluvní konstrukce dvou základních investičních produktů, resp. služeb se liší podle toho, jedná-li se o správu individuálního portfolia nebo využití fondů Generali na základě Vašeho vlastního uvážení.

FONDY GENERALI



INDIVIDUÁLNÍ PORTFOLIA



Smlouva o podmínkách vydávání a odkupování cenných papírů **definuje pravidla** pro předávání pokynů k nákupu či prodeji podílů osobní nebo elektronickou formou. **Investor sám rozhoduje** o výběru fondů a případných obměnách svého portfolia. (Některé kombinace fondů, využitelných i v nižších objemech, byly inspirovány osvědčenými strategiemi individuálních portfolií, nebo je přímo kopírují.)

Smlouva o obhospodařování stanoví základní pravidla i individuální parametry a další náležitosti konkrétního portfolia pod správou GICEE:

- **Investiční strategie:** neutrální expozice a závazné limity.
- **Poplatková struktura:** rozumným trendem i naším standardem je jednoznačná **vazba odměny na dosažený výnos**. Obvyklé kombinace pevné a výnosové odměny zohledňují danou investiční strategii i vývoj portfolia ve srovnání s adekvátním benchmarkem.

Snaha o maximální transparentnost: zásadně neúčtujeme žádné další vlastní poplatky a zpravidla ani transakční náklady, poplatky custody aj.; **náklady třetích stran zohledňujeme při jejich výběru**. To platí pro i ETF a další investice či služby.

- **Technické parametry**, tj. přehled využívaných běžných, termínových a majetkových účtů apod., nutné dispozice apod.
- **Informace o vývoji portfolia:** standardem je měsíční výpis obsahující zejména souhrnnou informaci o aktuálním stavu a výsledcích portfolia, jeho aktuální strukturu a přehled realizovaných transakcí. Zpravidla slouží jako vstup pro vlastní účetnictví klienta; alternativou je rozšíření a přizpůsobení jednotlivých reportů i jejich formy (lze elektronicky), periody atd., rozšíření o speciální regulační reporty pro státní organizace, pojišťovny (Solvency II) apod.
- **Pravidla komunikace**, kontaktní a oprávněné osoby.

Založení účtů (běžný a majetkový účet) nebo přiřazení a využití už připravených se řeší zvlášť, s přihlédnutím ke zvolené investiční strategii a regulačním či jiným potřebám konkrétního investora.

Další formální a regulační dokumenty na www.generali-investments.cz:

- **Investiční dotazník** pro snazší výběr a regulační požadavky
- **Obchodní podmínky a ostatní přílohy:** Informace společnosti v souvislosti s poskytováním investičních služeb, Informace o zákaznických kategoriích, Pravidla provádění pokynů, Informace o přijatých a poskytnutých pobídkách a Reklamační řád.
- **Další regulační náležitosti** jako identifikační údaje, případně politické angažmá apod. **řešíme přímo v rámci smlouvy**.

OSTATNÍ NÁLEŽITOSTI

... kontakt!

V GENERALI INVESTMENTS CEE jsou Vám **k dispozici:**

KORPORÁTNÍ KLIENTELA

Jaroslav Rozehnal

jaroslav.rozehnal@generali.com, +420 2810 44 308, 737 201 002

ADMINISTRACE PORTFOLIÍ

Renata Čerychová

renata.cerychova@generali.com, +420 2810 44 712

PORTFOLIO MANAGEMENT

Michal Toufar

michal.toufar@generali.com, +420 2810 44 728

SÍDLO SPOLEČNOSTI

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Na Pankráci 1720/123
140 21 Praha 4 / Česká republika

IČ: 438 73 766, zápis v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze
ze dne 19. 11. 1991, spisová značka B 1031

www.generali-investments.cz

UPOZORNĚNÍ

Tento materiál je propagačním sdělením. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí týkající se konkrétního fondu, přečtěte si, prosím, jeho statut/prospekt příslušného fondu a sdělení klíčových informací pro investory. V těchto dokumentech naleznete podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce; u fondů s domicilem v Irsku je prospekt v anglickém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.cz. Informace o aspektech udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) 2019/2088 jsou uvedeny na téže adrese, v sekci Informace související s udržitelností a v prospektu/statutu. Informace o právech investora jsou uvedeny v českém jazyce v dokumentu Informace o Společnosti, který je k dispozici na webu společnosti. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle společnosti, na jejím kontaktním místě a u smluvních partnerů společnosti. Generali Fondy jsou řízeny aktivně, bez vztahu k referenčnímu indexu. Náklady a poplatky uvedené ve statutu/prospektu a sdělení klíčových informací se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice. Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy a investice může vést k finanční ztrátě. Zdanění výnosů závisí na osobní situaci každého investora a může se v budoucnu změnit. V některých případech může být Váš výnos zvýšen či snížen v důsledku kolísání měnových kurzů. Hodnota cenných papírů vydávaných fondem, jehož souhrnný ukazatel rizika je 4 anebo vyšší, se může vyznačovat značnou kolísavostí. V případě fondů s domicilem v Irsku může obhospodařovatel rozhodnout o zrušení opatření přijatých za účelem nabízení.