

**Webinář
INVESTIČNÍ OKÉNKO GICEE**

SVĚŘENSKÉ FONDY



Jiří Kosík

☎ +420 725 894 006

✉ jiri.kosik@generali.com

💻 generali-investments.cz



Webinář INVESTIČNÍ OKÉNKO GICEE

2 Vzdělávejme se společně online...

- Webinář se koná **pravidelně jednou měsíčně** vždy ve čtvrtek od 10:00 (délka cca 45 až 60 minut) a je zaměřen na zajímavá témata z oblasti investování a finančních trhů.
- Na webinář není nutné se předem registrovat, odkaz na vstup do online místnosti je <https://gic.clickmeeting.com/investicni-okenko-gicee> (doporučený prohlížeč Google Chrome), pro mobilní telefony a tablety **room ID 411-211-137** (nutno nainstalovat aplikaci ClickMeeting).
- Jak připravovaná, tak již proběhlá témata najdete také na našem webu <https://www.general-investments.cz/webinare.html>, včetně odkazů na videozáznamy a použitých materiálů ke stažení.



Jiří Kosík
lektor GICEE

Jiří Kosík ve finanční sféře působí již od roku 1992, mimo jiné pracoval na pozicích makléře a portfolio manažera. Lektorskou činností se zabývá od roku 2004 a to vedením kurzů zaměřených jak na obchodní, tak manažerské dovednosti. Jeho specializací je především školení v oblasti finančních trhů a investic. V současné době je zodpovědný za školení obchodních sítí a zároveň tvorbu metodiky vzdělávání ve společnosti Generali Investments CEE.



<https://gic.clickmeeting.com/investicni-okenko-gicee>



 **ClickMeeting**
room ID 411-211-137



Co nás letos ještě čeká?

3 Webinář „Investiční okénko GICEE“ – témata pro rok 2023



Datum	Téma webináře	O čem se budeme bavit?
14.09.2023	Příběhy společností v našich fondech	V portfoliu našich investičních fondů jsou stovky různých společností, za jejichž úspěchem stojí zajímavé podnikatelské příběhy. Pojdme si spolu probrat ty nejzajímavější.
19.10.2023	nekoná se	
16.11.2023	Svěřenské fondy	Svěřenské fondy ve světě fungují stovky let, u nás necelé desetiletí. Pojdme se společně podívat na fungování, možnosti, výhody, ale i nevýhody tohoto finančního nástroje, pomocí kterého lze plnit různé cíle, jako je dědictví, charita, ochrana majetku a mnoho dalších.
14.12.2023	Vánoční investiční soutěž GICEE	Blíží se vánoce a přišel čas rekapitulace. Pojdme si zopakovat zábavnou formou informace, které jsme si letos řekli. Výherci dostanou něco pěkného pod stromeček :)

Sledujte nás na našem YouTube!

4 Videozáznamy našich webinářů a mnoho dalších videí...



GENERALI
INVESTMENTS



ODEBÍRAT

Na našem YouTube najdete:

- ✓ videozáznamy webinářů „Investiční okénko GICEE“
- ✓ videozáznamy webinářů „Aktuálně k fondům GICEE“ s našimi portfolio manažery Patrikem Hudcem, Danem Kukačkou a Martinem Peckou
- ✓ pravidelné názory našich analytiků Radomíra Jáče a Martina Pohla na aktuální vývoj na finančních trzích
- ✓ videa popisující investiční strategie našich klíčových investičních fondů



<https://www.youtube.com/c/GeneraliInvestmentsCEE>



SVĚŘENSKÉ FONDY

Správa a ochrana majetku



Svěřenský fond



Svěřenecký fond

Svěřenecký fond je všeobecně vžitý, ale nesprávně užívané označení pro svěřenský fond. Jakkoliv Ústav pro jazyk český uvádí, že oba výrazy (svěřenský / svěřenecký) jsou slovtvorně náležitá, tak novelizovaný občanský zákoník, který tento finanční nástroj upravuje, používá **výhradně výraz svěřenský fond**.

Svěřenské fondy

7 Historie svěřenských fondů



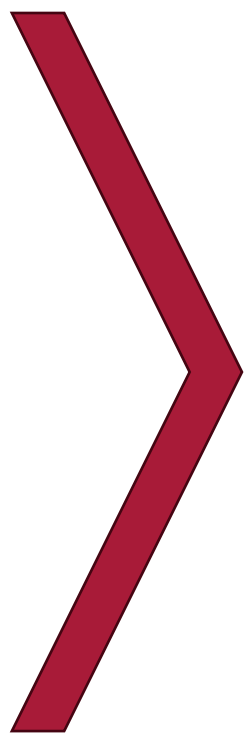
Ve světě je svěřenský fond tradičním a velmi rozšířeným způsobem ochrany a správy majetku. Jeho různé podoby (trust, fiducie, treuhand) jsou **běžně využívány již stovky let**. Jedná se původně o řecký institut, který se plně rozvinul až v Anglii, kam ho zaneslo římské právo v období kolonizace. Cílem byla **nezcizitelnost majetku** tak, aby byl držen **mezigeneračně v rodinných kruzích**.



V České republice úpravu svěřenství najdeme už v **rakouském občanském zákoníku z roku 1811**. Na území našeho státu bylo svěřenství hojně využíváno až **do roku 1924, kdy bylo zrušeno a následně zcela utlumeno**. Postupně vymizel z české právní úpravy i z povědomí laické veřejnosti. **Až v roce 2014** změnou občanského zákoníku **opět vstoupilo na scénu**.

Svěřenské fondy v našem právním řádu upravuje § 1448 až 1474 občanského zákoníku č. 89/2012 Sb.

§



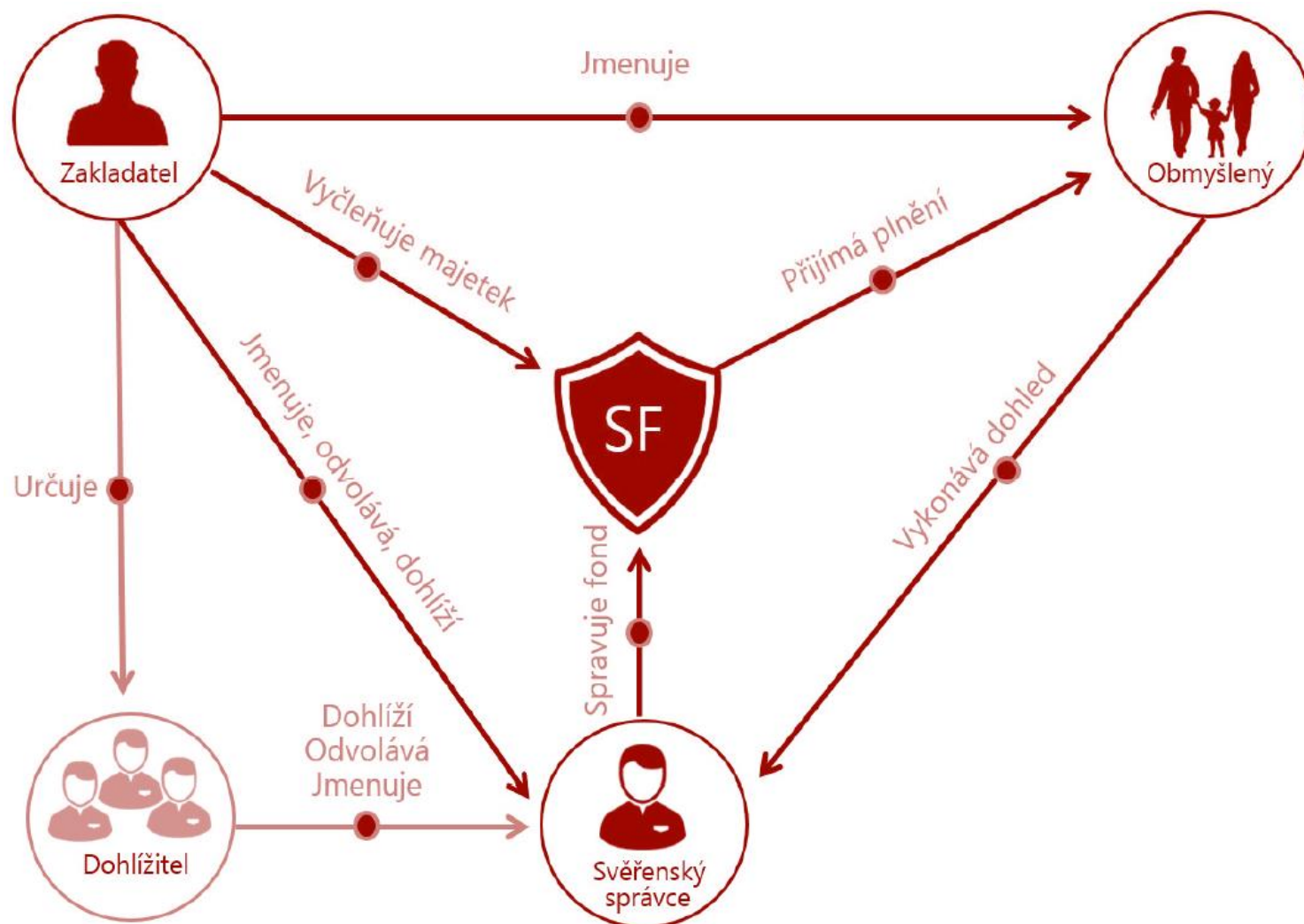
- 1) **Pojem svěřenského fondu a jeho vznik**
- 2) **Správa svěřenského fondu**
- 3) **Obmyšlený**
- 4) **Dohled nad správou svěřenského fondu**
- 5) **Změny svěřenského fondu**
- 6) **Zánik svěřenského fondu**



- Svěřenský fond se vytváří **vyčleněním majetku z vlastnictví zakladatele** tak, že ten svěří správci majetek k určitému účelu smlouvou nebo pořízením pro případ smrti a svěřenský správce se zaváže tento majetek držet a spravovat.
- Vznikem svěřenského fondu vzniká **oddělené a nezávislé vlastnictví vyčleněného majetku** bez právní subjektivity a svěřenský správce je povinen ujmout se tohoto majetku a jeho správy.
- Účel svěřenského fondu může být **veřejně prospěšný**, anebo **soukromý**. Svěřenský fond zřízený k soukromému účelu slouží k prospěchu určité osoby nebo na její památku. Tento fond lze zřídit i za účelem investování pro dosažení zisku k rozdělení mezi zakladatele, zaměstnance, společníky či jiné osoby.
- Vlastnická práva k majetku ve svěřenském fondu vykonává vlastním jménem na účet fondu svěřenský správce; majetek ve svěřenském fondu však **není ani vlastnictvím správce, ani vlastnictvím zakladatele, ani vlastnictvím osoby, které má být ze svěřenského fondu plněno.**

Svěřenské fondy

10 Jak svěřenský fond funguje?



Zakladatel – ten, kdo hodlá **vydělit svůj majetek** do svěřenského fondu (jak fyzická, tak právnická osoba), zakladatel tímto aktem ztrácí k tomuto majetku vlastnické právo.

Svěřenský správce – ten, kdo **naplňuje účel založeného fondu** (soukromý, veřejně prospěšný nebo investiční), správce může být i více.

Obmyšlený (beneficiant) – ten, kdo má **právo na využívání účelu fondu**, musí však nejprve splnit podmínky, které zakladatel fondu uložil ve statutu.

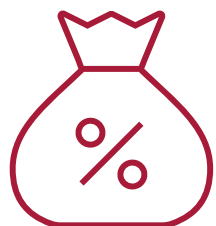
Dohlížitel – ten, kdo **dohlíží, kontroluje, eventuálně odvolává a jmenuje** svěřenského správce. Nemá však pravomoc rozhodovat za správce a nemůže jej ani v jeho činnosti nijak zastupovat nebo ovlivňovat.

Textař, novinář a podnikatel Michal Horáček v rozhovoru v magazínu Hlídací Pes o svém majetku a podnikání uvedl:



Jak jste tedy naložil s penězi, které jste prodejem Fortuny získal?

*„Zřídil jsem svěřenský fond, který **myslí na potomky, řeší jejich vztahy, řeší, aby na ně najednou až já umřu nespádl třeba milion dolarů. To by je úplně zničilo, protože by jim to vzalo motivaci se zlepšovat.** Ale je dlouhodobě postaráno o to, aby se hradil provoz domu v Roudnici, aby měli to štěstí a luxus potomci, kteří se třeba ani ještě nenarodili, že kdyby je nedejbože postihla nějaká **krutá nemoc**, která se dá léčit za velké peníze, tak oni budou mít tu výhodu, že se jim z toho zaplatí léčba. Nebo když **budou nadaní**, že budou moci jet **studovat do Harvardu**, či když **budou mít podnikatelský nápad**, že jim to garantuje bezúročnou půjčku. Všechno, co jsem do fondu vložil, **přestalo být mým majetkem. Fond řídí správce, a to podle pravidel, která jsem pro fond napsal. Ted' už s tím nemohu nic dělat, a to je dobré.**“*



Osobní účely

Ochrana před riziky z provozu podnikání, oddělení vlastnictví z důvodu daňových povinností nebo plánování, oddělení majetku z důvodu selhání vztahů



Rodinné účely

Ochrana dědictví rodiny, podpora podnikatelského ducha nebo talentu členů rodiny, péče o potřeby členů rodiny



Obchodní účely

Oddělení soukromých a obchodních aktivit, ochrana know-how nebo jiného firemního aktiva, plánování manažerského nebo vlastnického nástupnictví



Charitativní účely

Zajištění smysluplného využití majetku v případě neexistence dědiců, způsob realizace dobročinných nebo charitativních aktivit



Investiční účely

Investiční svěřenský fond představuje speciální druh svěřenského fondu, který je blíže specifikován v zákoně o investičních společnostech a investičních fondech č. 240/2013 Sb.

Každý svěřenský fond musí mít svůj statut. V něm je definován **účel fondu** a také **typ fondu** (veřejně prospěšný, soukromý). Ve statutu fondu určí jeho **zakladatel** také **obmyšleného** (beneficienta). Zakladatel stanoví statut fondu **formou notářského zápisu**.



Statut musí obsahovat:

- označení svěřenského fondu,
- označení majetku, jenž je vyčleněn do fondu,
- účel svěřenského fondu,
- podmínky pro plnění ze svěřenského fondu,
- údaje o době trvání svěřenského fondu (může být i na dobu neurčitou),
- obmyšleného,
- počet svěřenských správců a způsob jejich jednání.



Statut svěřenského fondu je **klíčový dokument**, kterému je podřízeno fungování celého svěřenského fondu. Na něm záleží, zda trust **splní všechna očekávání zakladatele**. Navíc je statut **právně závazný pro všechny zúčastněné strany** – pro zakladatele, beneficienty, správce i dohlážitelé.

14 Co může být do svěřenského fondu vloženo?

- Občanský zákoník tuto otázku v ustanoveních vztahujících se na svěřenský fond přímo neřeší. Musí být tedy přihlédnuto k obecné definici majetku v ustanovení § 495 OZ, která stanoví, že **majetkem je souhrn všeho, co osobě patří.**

Finanční aktiva



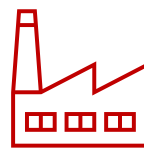
To může zahrnovat peníze, bankovní účty, cenné papíry, akcie, dluhopisy, investiční fondy, podílové listy a další finanční nástroje.

Nemovitosti



Svěřenský fond může vlastnit a spravovat nemovitosti, včetně domů, bytů, komerčních budov, pozemků a dalších realitních aktiv.

Podnik



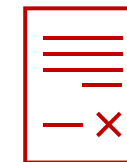
Majetek svěřenského fondu může zahrnovat podíly ve firmách, akcie společností, podíly v partnerských firmách a další podnikatelské aktivity.

Umělecká díla



Umělecké sbírky, vzácné knihy, šperky a další vzácné objekty mohou být převedeny do svěřenského fondu.

Patenty a licence



Patentované vlastnictví, licence nebo intelektuální vlastnictví může být součástí majetku svěřenského fondu.

- Od 1. ledna 2018 je **povinná evidence svěřenských fondů**, které vznikají až zápisem do rejstříku spravovaného Ministerstvem spravedlnosti – odkaz <https://esf.justice.cz>
- Evidenci vedou rejstříkové soudy **a je zčásti neveřejná**. O zobrazení údajů v neveřejné části mohou požádat **osoby s oprávněným zájmem**, resp. je přístupná některým orgánům, například správci daně.
- Do evidence svěřenských fondů se zapisují **informace týkající se svěřenských fondů** (například účel fondu, den jeho vzniku, počet správců, údaje o zakladateli).
- **Zápis** svěřenského fondu provádí **rejstříkový soud nebo notář**.
- K návrhu na zápis svěřenského fondu do evidence je třeba **přiložit listiny**, jež „prokazují skutečnosti, které navrhovatel navrhuje v návrhu na zápis do evidence zapsat“, jak požaduje zákon. Doloženy musí být i listiny, jež se zakládají do tzv. sbírky listin.

Evidence svěřenských fondů

[Přihlásit](#)

Svěřenské fondy podle všech údajů

Název subjektu: *

Identifikační číslo: *

Právní forma:

Spisová zn.: *

vedená u:

Max. počet zobrazených položek:

50

Typ hledání v názvu:

Od začátku

Vyhledávat údaje:

Jen platné

* Vyplňte alespoň jedno z polí: **Název subjektu**, **Identifikační číslo**, **Spisová zn..**

— [Nápověda](#)

Svěřenské fondy



17 Evidence svěřenských fondů

Počet nalezených subjektů: 1 - [Vytisknout seznam](#)

Údaje platné ke dni 9. dubna 2023

Název subjektu:	Svěřenský fond ve prospěch strýčka Skrblíka	IČO:	075 58 023
Spisová značka:	SF 1223 vedená u Krajského soudu v Plzni	Den zápisu:	17. října 2018
Výpis platných	Úplný výpis	Sbírka listin	

Název subjektu:	Svěřenský fond ve prospěch skotačivý stařík Vymazáno	IČO:	072 70 445
Spisová značka:	SF 772 vedená u Krajského soudu v Českých Budějovicích	Den zápisu:	2. července 2018
Úplný výpis	Sbírka listin		

Název subjektu:	Svěřenský fond ve prospěch na vesmírnou raketu	IČO:	072 38 932
Spisová značka:	SF 488 vedená u Krajského soudu v Ostravě	Den zápisu:	25. června 2018
Výpis platných	Úplný výpis	Sbírka listin	

Svěřenské fondy



GENERALI
INVESTMENTS

18 Evidence svěřenských fondů

Svěřenské fondy podle všech údajů

Název subjektu: *

Identifikační číslo: *

Právní forma:

Spisová zn.: *

vedená u:

Max. počet zobrazených položek:

Typ hledání v názvu:

Vyhledávat údaje:

* Vypněte alespoň jedno z polí: **Název subjektu**, **Identifikační číslo**, **Spisová zn.**

— [Nápověda](#)

Počet nalezených subjektů: 1 - [Vytisknout seznam](#)

Údaje platné ke dni 17. října 2023

Název subjektu:	Svěřenský fond ve prospěch strýčka Skrblika	IČO:	075 58 023
Spisová značka:	SF 1223 vedená u Krajského soudu v Plzni	Den zápisu:	17. října 2018
Výpis platných	Úplný výpis	Sbírka listin	

Sbírka listin

Svěřenský fond ve prospěch strýčka Skrblika



[Zpět na výsledky hledání](#)

Základní identifikační údaje

Spisová značka:	SF 1223 vedená u Krajského soudu v Plzni
Obchodní jméno:	Svěřenský fond ve prospěch strýčka Skrblika
Identifikační číslo:	075 58 023 (viz obchodní rejstřík)

Adresa

Sídlo společnosti:

Přehled listin

Číslo listiny	Typ listiny	Vznik listiny	Došlo na soud	Založeno do SL	Stránek
SF 1223/SL1/KSPL		15.8.2018			5

Tento výpis elektronicky podepsal "Krajský soud v Plzni" dne 17.10.2023 v 13:10:20. EPVid:00FquvU3f2o8Gpt+zwHXBJghmPs2iyD

Výpis

z evidence svěřenských fondů vedené
Krajským soudem v Plzni
oddíl SF, vložka 1223

Datum zápisu:	17. října 2018
Den vzniku svěřenského fondu:	17. října 2018
Spisová značka:	SF 1223 vedená u Krajského soudu v Plzni
Označení:	Svěřenský fond ve prospěch strýčka Skrblika
Identifikační číslo:	075 58 023
Právní forma:	Svěřenský fond
Účel svěřenského fondu:	Soukromý
Popis účelu:	Tento svěřenský fond se zakládá za soukromým účelem, kterým je finanční podpora obmyšleného.
Svěřenský správce:	Ing. ZDENĚK MERGL K Vyhliďce 399, Sušice III, 342 01 Sušice Doručovací adresa: K Vyhliďce 399, Sušice III, 342 01 Sušice
Počet svěřenských správců:	1
Způsob jednání svěřenských správců:	Správce jedná ve všech záležitostech svěřenského fondu samostatně.
Obmyšlený:	Údaj skryt: Údaj se neuveřejňuje podle § 65e odst. 1 zákona č. 304/2013 Sb
Zakladatel fondu:	Údaj skryt: Údaj se neuveřejňuje podle § 65e odst. 1 zákona č. 304/2013 Sb

Komora svěřenských poradců a správců České republiky (KSPS ČR) je největší profesní organizace, která byla založená v roce 2017 na podporu svěřenské profese. Jejím záměrem je i budování a posílení důvěry v institut svěřenského fondu v České republice.

Tři hlavní cíle KSPS ČR jsou:

- Nastavit a zavést u svěřenských poradců a správců vysoké standardy poskytovaných služeb.
- Zajistit osvětu a podpořit důvěru občanů v institut svěřenského fondu v ČR.
- Hájit zájmy svěřenského průmyslu v legislativním procesu.

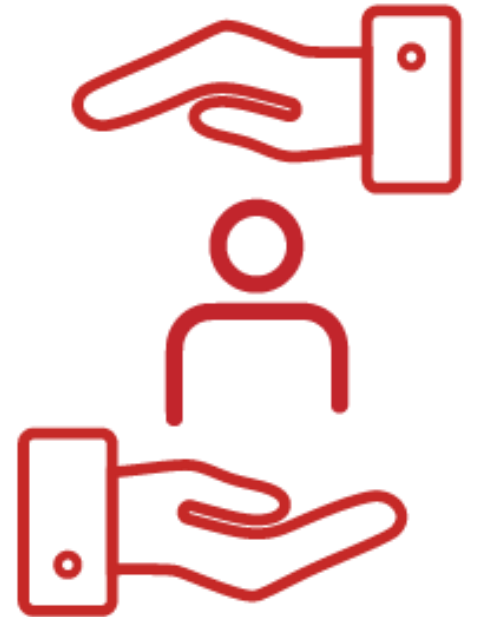
Abychom posílili důvěru v institut svěřenského fondu a získali respekt klientů, vytvořili jsme kodex obchodního jednání svěřenských poradců a správců. Tento dokument poskytuje širokou škálu etických zásad, které se každý člen Komory svěřenských poradců a správců ČR zavázal dodržovat. Díky tomu se Komora svěřenských poradců a správců ČR pyšní vysokými standardy a kompetencemi svých členů, kteří se chovají profesionálně, eticky a dodržují veškeré právní předpisy dané legislativou České republiky.

Asociace pro podporu a rozvoj svěřenských fondů, z. s. je zapsaný spolek založený profesionály, které spojuje společná snaha a vůle podporovat a rozvíjet oblast svěřenských fondů v České republice a v zahraničí. Má rovněž důležitou roli při vytváření nových právních předpisů a je připomínkovým místem v rámci legislativního procesu.

Cíle APRSF jsou:

- Sdružovat odborníky působící v oblasti svěřenských fondů
- Umožnit sdílení zkušeností a názorů v oblasti svěřenských fondů a jejich správy
- Rozšiřovat povědomí o svěřenských fondech a možnostech jejich využití
- Vytvořit odbornou komunikační platformu pro členy APRSF a zájmovou veřejnost
- Prosazovat vysoký standard kvality a odbornosti poskytovatelů služeb, poradenství a správy svěřenských fondů
- Zasadit se o trvalé zlepšování legislativy a výkladových pravidel v oblasti svěřenských fondů
- Reprezentovat zájmy členů APRSF v České republice i na mezinárodní úrovni.

- Může se stát, že i přes veškerou snahu nedokážete postihnout všechny předpokládané životní situace beneficentů. Případně nastanou **okolnosti, které jsou neslučitelné s původním záměrem zakladatele** nebo je potřeba **reagovat na legislativní změny**, a to včetně změn daňových předpisů.
- V takovém případě může **osoba s právním zájmem požádat soud o změnu statutu**. Ve většině případů se může jednat o samotného **zakladatele, beneficienty nebo správce**. Mělo by se jednat o změny technického nebo procesního charakteru a při porovnání s původním stavem by nově navržený stav měl usnadňovat nebo prospívat účelu fondu.
- Taková změna ale připadá v úvahu pouze **v případě, že je ve shodě s původním úmyslem zakladatele**, tedy že i po změně ve statutu bude svěřenský fond odpovídat původnímu úmyslu.



Zákon **nestanovuje maximální dobu existence svěřenského fondu**. Při zániku správy svěřenského fondu vydá svěřenský správce majetek tomu, kdo na něj má právo. Má se za to, že na majetek má právo obmyšlený, a pokud není, zakladatel svěřenského fondu; není-li žádný z nich, připadá majetek do vlastnictví státu.

Správa svěřenského fondu končí v těchto případech:

- Uplynutím doby, na níž byl svěřenský fond zřízen.
- Dosažením účelu, pro který byl fond zřízen.
- Rozhodnutím soudu, a to v případě, že je dosažení účelu svěřenského fondu nemožné nebo obtížně dosažitelné.



Kolik peněz musím mít, aby založení svěřenského fondu dávalo smysl?

Minimální výše majetku pro zřízení svěřenského fondu neexistuje, nicméně finanční náklady na zřízení a správu by neměly převyšovat prospěch, který zřízením svěřenského fondu získáte. U osobních svěřenských fondů s jednoduchou strukturou a principy fungování se náklady mohou pohybovat kolem 75.000 Kč. U rodinných svěřenských fondů s širokou strukturou beneficentů a náročnými principy fungování se náklady mohou pohybovat kolem 150.000 Kč. Důležité jsou i roční náklady na správu.

Na koho bych se měl se založením svěřenského fondu obrátit?

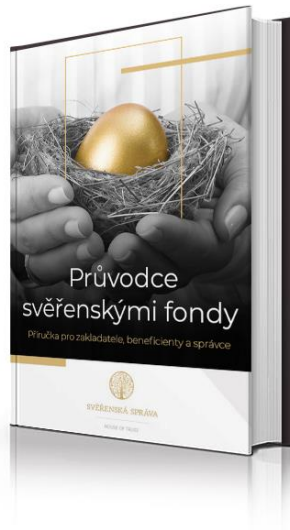
Se žádostí o založení svěřenského fondu se můžete obrátit na notáře. Také můžete oslovit advokáta nebo advokátní kancelář. Nejvhodnější (ale také nejnákladnější) je obrátit se na profesionálního správce, jenž se specializuje na poskytování služeb v oblasti svěřenských fondů.



Klíčové je promyslet si, proč a pro koho to dělám!

Svěřenská správa s.r.o.

**„Svěřenské fondy – příručka pro
zakladatele, beneficienty a správce“**



<https://www.svsp.cz/pruvodce-sverenskymi-fondy>

Cimpel & partneři

„Založení a správa svěřenského fondu“



<https://cimpel.cz/sverenske-fondy/>

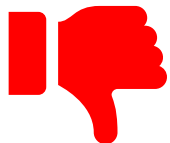


SHRNUTÍ

Co říci na závěr?



- Zajištění rodiny: „Potřebuješ peníze na VŠ? Řekni si správci...“
- Zajištění anonymity: „Majetek je spravován fondem. Víc vám neřeknu!!“
- Řízení majetku správcem: „Rozhoduje dle statutu. Teď už je vše na něm!“
- Dědictví a nástupnictví: „Maruška dostane hřebčín. Ale jen když vystuduje veterinu.“
- Ochrana majetku: „Co není mé nikdo mi nevezme.“



- Komplikované založení: vyžaduje pečlivou přípravu a odborné znalosti
- Vysoké náklady: právní služby, honorář správci, registrace
- Náročnost správy: může být náročná a komplexní, zejména v případě složitých majetkových struktur
- Závislost na správci fondu: zakladatel fondu musí být schopen najít důvěryhodného a spolehlivého správce
- Časová náročnost: založení svěřenského fondu může být časově náročné

Co nás letos ještě čeká?



27 Webinář „Investiční okénko GICEE“ – témata pro rok 2023

Datum	Téma webináře	O čem se budeme bavit?
14.09.2023	Příběhy společností v našich fondech	V portfoliu našich investičních fondů jsou stovky různých společností, za jejichž úspěchem stojí zajímavé podnikatelské příběhy. Pojdme si spolu probrat ty nejzajímavější.
19.10.2023	nekonal se	
16.11.2023	Svěřenské fondy	Svěřenské fondy ve světě fungují stovky let, u nás necelé desetiletí. Pojdme se společně podívat na fungování, možnosti, výhody, ale i nevýhody tohoto finančního nástroje, pomocí kterého lze plnit různé cíle, jako je dědictví, charita, ochrana majetku a mnoho dalších.
14.12.2023	Vánoční investiční soutěž GICEE	Blíží se vánoce a přišel čas rekapitulace. Pojdme si zopakovat zábavnou formou informace, které jsme si letos řekli. Výherci dostanou něco pěkného pod stromeček :)



Nezapomeňte webinář ohodnotit!

Děkuji za pozornost a těším se na shledanou příště!



Vánoční investiční soutěž GICEE

čtvrtek 14. 12. 2023 od 10:00

Blíží se vánoce a přišel čas rekapitulace. Pojdme si zopakovat zábavnou formou informace, které jsme si letos řekli. Výherci dostanou něco pěkného pod stromeček :)



GENERALI INVESTMENTS

Upozornění na rizika

Tento propagační materiál vyhotovila investiční společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. a jsou v něm vyjádřeny názory jejich pracovníků. Při přípravě společnost vycházela z důvěryhodných externích zdrojů, avšak nemůže odpovídat za úplnost a přesnost takto převzatých informací. Uvedené informace jsou nezávazné, mají pouze informativní charakter a neberou v úvahu situaci ani osobní poměry jednotlivých investorů a jejich záměrem není doporučit konkrétní finanční nástroje nebo strategie konkrétním investorům. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy a materiál neslouží k poskytování osobního investičního poradenství ani nepředstavuje investiční doporučení k nákupu či prodeji jakýchkoliv investičních nástrojů. Hodnota investice a příjem z ní mohou v průběhu doby trvání investice kolísat podle tržních podmínek, směnných kurzů a dalších vlivů a návratnost investované částky není tudíž zaručena. Výkonnost v minulosti není zárukou výkonnosti budoucí. Podrobné informace, včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii, naleznete ve sdělení klíčových informací pro investory v českém jazyce a/nebo ve statutu/prospektu příslušného fondu v českém jazyce, u fondů s domicilem v Irsku v anglickém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.cz. Informace o právech investora jsou uvedeny v českém jazyce v dokumentu Informace o Společnosti, který je k dispozici na internetových stránkách v sekci „O nás“, podsekcí „Fondy“. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle společnosti, na jejím kontaktním místě a u smluvních partnerů společnosti. V případě fondů s domicilem v Irsku může obhospodařovatel rozhodnout o zrušení opatření přijatých za účelem nabízení.

