



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 cílovaného výnosu, otevřený podílový fond

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

ISIN: CZ0008474889; fond je speciálním fondem

Obhospodařovatelem a administrátorem tohoto fondu je investiční společnost:

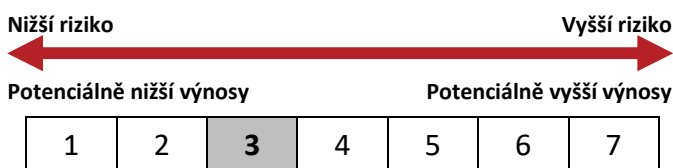
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČO 43873766 (dále jen „Generali Investments CEE“)

Investiční cíle a způsob investování

- Fond je založen na dobu určitou od 1. 6. 2016 do 31. 3. 2020 (Den splatnosti).
- Akumulační období trvá od 1. 7. 2016 do 30. 9. 2016. Během tohoto období jsou podílové listy vydávány za jmenovitou hodnotu, případně zvýšenou o přírůstek a odkupovány za jmenovitou hodnotu, případně sníženou o srážku.
- Cílem fondu je dosáhnout nárůstu hodnoty podílového listu nad jeho jmenovitou hodnotu (1 Kč za podílový list) za období ode dne ukončení Akumulačního období do Dne splatnosti (3,5 roku).
- Cílovaného výnosu je zamýšleno dosáhnout prostřednictvím likvidního portfolia dluhopisů, zejména pak dluhopisů korporátních (podnikových), dluhopisů finančních institucí, dluhopisů státních a dluhopisů nadnárodních institucí s průměrnou dobou splatnosti blízkou Dni splatnosti fondu. Dluhopisy mohou být ohodnoceny i neohodnoceny, obvykle ale fond investuje do dluhopisů ohodnocených mezinárodně uznávanou ratingovou agenturou stupněm B- až BBB+.
- Fond investuje do zemí ze států OECD a rozvíjejících se trhů, s významným zastoupením Ruské federace, Turecka a Kazachstánu.
- Portfolio manažer je plně odpovědný za výběr aktiv do majetku fondu. Složení dluhopisového portfolia se během existence fondu může měnit, a to zejména v reakci na případné prodeje a odkupy podílových listů po skončení Akumulačního období, v důsledku změny fundamentální (finanční) situace emitentů dluhopisů a/nebo jejich tržních cen nebo bude-li to nezbytné pro ochranu majetku podílníků (např. při výrazných a neočekávaných změnách podmínek na kapitálových trzích).
- Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany podílníků.
- Fond je řízen aktivně a nesleduje ani nekopíruje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- Transakční náklady portfolia budou mít významný dopad na jeho výkonnost.
- 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.
- Žádosti o vydání a odkoupení podílových listů jsou přijímány každý pracovní den. Podílové listy jsou vydávány a odkupovány jednou týdně, pokud nedošlo k pozastavení odkupování podílových listů v případech, kdy je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků.

Doporučení: tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 3 roky a 6 měsíců. Investoři by si měli být vědomi, že není výhodné odkoupit investovaný kapitál přede Dnem splatnosti.

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. Návrstnost původně investované částky není zaručena.**

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 3 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 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.

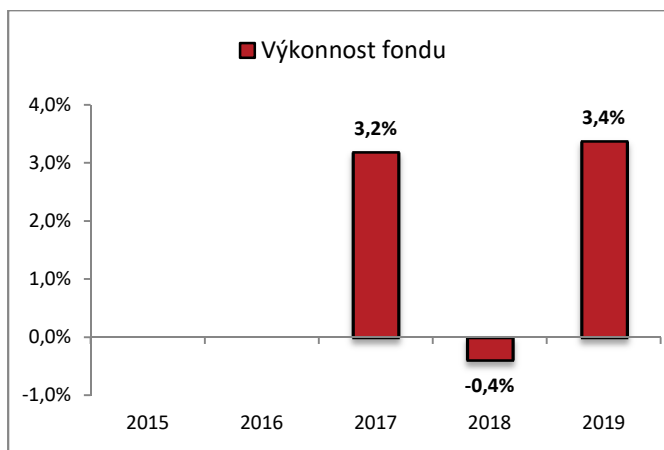
Bližší informace k rizikům jsou uvedeny v kapitole 8 statutu fondu, který je dostupný na internetové stránce www.generali-investments.cz.

Poplatky a náklady speciálního fondu

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
Vstupní poplatek	8 % ke jmenovité hodnotě podílového listu během akumulačního období a 8 % k aktuální hodnotě podílového listu po skončení akumulačního období
Výstupní poplatek	8 % ze jmenovité hodnoty podílového listu během akumulačního období a 8 % z aktuální hodnoty podílového listu po skončení akumulačního období
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)	0,63 %
Celková nákladovost zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu za minulý rok a může se každý rok měnit, zároveň zohledňuje významné změny v aktuálním roce.	
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 2016.
- Historická výkonnost fondu je počítána v českých korunách (CZK).

Praktické informace

- **Depozitář:** UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO 64948242, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.
- **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.