



V tomto zdení nájdete kľúčové informácie o tomto fonde. Nejde o propagačné zdenie; poskytnutie týchto informácií vyžaduje zákon. Účelom je pomôcť Vám lepšie pochopiť investovanie do fondu a rizika s tým spojené. Pre informované rozhodnutie či danú investíciu previesť, Vám doporučujeme sa s týmto zdením zoznámiť.

**Premium Dynamic Fund, Generali Invest CEE plc (ďalej len "fond"), trieda A EUR (ISIN: IE00BYZDV532), podfond Generali Invest CEE plc (ďalej len "Spoločnosť")**

Obhospodarovateľom tohto fondu je Generali Investments CEE, investičná spoločnosť, a.s., IČ 43873766 (ďalej len „Generali Investments CEE“)

### Investičné ciele a spôsob investovania

- Cieľom fondu je dosiahnuť zhodnotenie kapitálu v dlhodobom horizonte, obvykle prostredníctvom investícií do akcií a súvisiacich cenných papierov. Taktická alokácia aktív (aktívna stratégia riadenia portfólia) pomáha zmierniť riziko poklesu (t. j. potenciálny pokles hodnoty cenného papiera v situácii meniacich sa trhových podmienok alebo trhových poklesov, čo má negatívny dopad na ocenenie držaných aktív) počas nepriaznivých trhových cyklov a zahŕňa investície do tradičných tried aktív.
- Fond môže investovať (prostredníctvom investícií do cenných papierov, otvorených subjektov kolektívneho investovania, ktoré môžu využívať pákový efekt, alebo prostredníctvom využitia derivátov a iných finančných nástrojov) do rôznych kombinácií tried aktív až do výšky 100 % čistej hodnoty aktív, a to konkrétne do: dlhopisov (s pevným alebo premenlivým výnosom, investičného či špekulatívneho stupňa či dlhopisov bez ratingu) a ďalších dlhových cenných papierov (napr. pokladničných poukážok, inštrumentov chránených proti inflácii, inštrumentov zaistených aktívami a hypotekárnymi záložnými listami) vydaných alebo garantovaných vládami, vládnymi agentúrami alebo pridruženými subjektmi, nadnárodnými alebo verejnými medzinárodnými organizáciami alebo korporáciami alebo finančnými inštitúciami po celom svete; akcií a súvisiacich cenných papierov; cenných papierov viazaných na komodity a komoditné indexy; hotovosti a pomocných likvidných aktív, ako sú prevoditeľné nástroje peňažného trhu. Fond môže investovať materiálnou mierou do finančných derivátov (s použitím kombinácie dlhých a krátkych pozícií) s cieľom získania zamýšľanej expozície v súlade s investičnými cieľmi fondu, efektívnej správy portfólia a na účely zaistenia (napr. zníženie menového rizika).
- Investičný manažér je plne zodpovedný za výber aktív do majetku fondu a podiel jednotlivých tried aktív vo Fonde je na jeho najlepšom uvážení, pričom váhy sa môžu v priebehu času dočkať výrazných zmien. Typicky bude Fond zainvestovaný prinajmenšom z polovice svojich aktív v akciách a obdobných cenných papieroch (ako napr. preferenčných akciách, amerických depozitných certifikátoch, globálnych depozitných certifikátoch) a jednotkách kolektívneho investovania viazaných na akcie. Fond nemá stanovený žiadny benchmark (referenčné portfólio) a nie je limitovaný investičným štýlom alebo pôsobnosťou emitenta, jeho veľkosťou, trhovou kapitalizáciou, ekonomickým sektorom alebo ratingom.
- Všetky príjmy a zisky sa opätovne investujú a nie sú určené k vyplácaniu dividend.
- Cenné papiere sú vydávané a odkupované obvykle každý pracovný deň, ktorý je pracovným dňom v Írsku a Českej republike, v ktorom sú banky otvorené pre verejnosť.

Ďalšie informácie nájdete v časti "Investment Objective" a "Investment Policy" príslušného dodatku k Prospekte. **Upozornenie: tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú získať nazad svoje investované peňažné prostriedky v dobe kratšej než 8 let.**

### Rizikový profil



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Syntetický ukazovateľ rizika nie je merítkom rizika straty investície, ale merítkom zmeny výšky aktuálnej hodnoty podielového listu v čase. Je založený na historických dátach, a preto nemusí byť spoľahlivým vodítkom, pokiaľ ide o rizikový profil do budúcnosti. Nie je garantované, že udaná rizikovo-výnosová kategória sa nezmení, a fond môže byť postupom času preradený do inej kategórie. Ukazovateľ by mal pomôcť investorom porozumieť miere rizika straty a zisku, ktoré môžu ovplyvniť ich investíciu. V tejto súvislosti najnižšej kategórie neznamena investíciu bez rizika. Zaistenie návratnosti investície alebo výnosu nie je zabezpečené.

#### Prečo je tento fond zaradený do kategórie 5?

Fond je zaradený do kategórie 5 na základe svojej historickej kolísavosti (volatility), čo je odrazom spôsobu investovania a investičnej politiky, ktoré sú popísané vyššie.

#### Vyššie uvedený ukazovateľ nezohľadňuje následné riziká plynúce z investovania do fondu:

- **Riziko derivátov:** Deriváty sú veľmi citlivé na zmeny v hodnote aktív, na ktorých sú založené. Vplyv na fond je väčšia tam, kde sú deriváty

používané vo vyššej miere. Používanie derivátov môže viesť k pákovému efektu až vo výške 100 % majetku fondu.

- **Riziko protistrany:** Fond má významnú investičnú expozíciu prostredníctvom zmlúv s nimi uzavretými, či riziko tretích strán, kde existuje riziko nesplnenia ich záväzkov.

- **Riziko spojené s investovaním do cenných papierov s pevným výnosom:** Investície do cenných papierov s pevným výnosom poskytujú možnosť zhodnotenia vložených prostriedkov prostredníctvom rastu hodnoty kapitálu a priebežného generovania výnosov. S tým je však spojené riziko zlyhania emitenta, čoho dôsledkom môže byť strata výnosov fondu, vrátane jeho pôvodných investícií. Hodnota cenných papierov s pevným výnosom obvykle klesá pri raste úrokových sadziieb.

- **Akciové riziko:** Investície do akcií ovplyvňujú rôzne faktory, ku ktorým patrí okrem iného vývoj finančného trhu alebo ekonomický vývoj emitentov, ktorí sú sami ovplyvňovaní celkovou hospodárskou situáciou sveta i hospodárskymi a politickými podmienkami v každej krajine. Tieto faktory spôsobujú fluktuáciu ceny. Akciové riziko je znižované prostredníctvom diverzifikácie portfólia.

- **Menové riziko:** Majetok fondu môže byť denominovaný v inej mene ako je základná mena fondu. Toto riziko nemusí byť zabezpečené.

Úplný zoznam rizík spojených s investovaním do fondu nájdete v časti "Risk Factors" Prospekte a príslušného dodatku.

## Poplatky a náklady fondu

Jednorázové poplatky účtované pred alebo po uskutočnení investície	
Vstupný poplatok	5 %
Výstupný poplatok	3 %
Ide o najvyššiu čiastku, ktorá môže byť investorovi účtovaná pred uskutočnením investície / pred vyplácaním investície.	
Poplatky hradené z majetku fondu v priebehu roku (tieto náklady sa odrazia len vo výkonnosti príslušnej investície, nie sú účtované priamo investorovi)	
Celková nákladovosť (TER)	0,59 %
Poplatky hradené z majetku fondu za zvláštnych podmienok	
Výkonnostný poplatok	nie je stanový

Poplatky vždy predstavujú najvyššiu hodnotu, pretože v niektorých prípadoch môže investor platiť menej – informácie môže investor zistiť od svojho finančného poradcu alebo distribútora alebo na internetovej stránke [www.generali-investments.sk](http://www.generali-investments.sk).

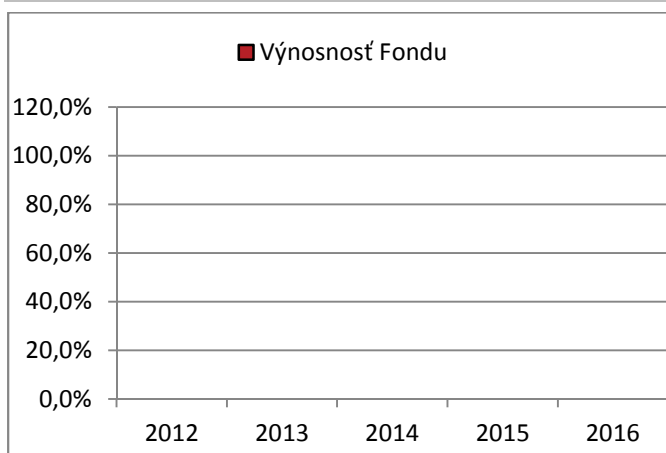
Celková nákladovosť zahŕňa náklady a iné platby hradené z majetku fondu za rok 2016 (tieto náklady sa odrazia iba vo výkonnosti príslušnej investície, nie sú účtované priamo investorovi) a môžu sa každý rok meniť. Nezahŕňa náklady portfóliových transakcií, s výnimkou prípadného vstupného alebo výstupného poplatku plateného fondom pri vydávaní alebo odkúpení cenných papierov iného fondu kolektívneho investovania.

Z dôvodu neexistencie hodnoty cenného papiera ku koncu roka 2016, sa nachádza hodnota ku koncu novembra 2016.

Pri výmene podielových listov môže byť účtovaný poplatok až do výšky 5 %.

Vyššie uvedené poplatky a náklady sa používajú mimo iného aj na pokrytie nákladov na chod a administráciu fondu, vrátane prípadných nákladov na verejnú ponuku a propagáciu a znižujú potencionálnu výnosnosť investície. Ďalšie informácie o poplatkoch a nákladoch nájdete v kapitole 5 Prospektu fondu, ktorý je dostupný na internetovej stránke [www.generali-investments.sk](http://www.generali-investments.sk).

## Historická výkonnosť



- Zobrazené údaje sa týkajú minulosti. Historická výkonnosť fondu nemusí byť spoľahlivým ukazovateľom jeho budúcej výkonnosti.
- Vzhľadom na to, že ide o novo vytvorený Fond, nie sú k dispozícii dostatočné údaje, ktoré by investorom poskytli užitočný obraz o historickej výkonnosti Fondu.
- Stĺpcový graf historickej výkonnosti fondu znázorňuje ročné výnosy po zdanení. Do výpočtu historickej výkonnosti fondu boli zahrnuté poplatky za obhospodarovanie fondu, z výpočtu boli vylúčené poplatky spojené s vydávaním podielových listov.
- Fond bol založený v roku 2015 a táto trieda bola vytvorená 18. decembra 2015.
- Historická výkonnosť fondu je počítaná v EUR.

## Praktické informácie

- **Depozitár:** RBC Investor Services Bank S.A. pobočka v Dubline
- **Najaktuálnejšie ceny cenného papiera:** Najaktuálnejšie ceny cenných papierov a ďalšie informácie sú k dispozícii na [www.generali-investments.sk](http://www.generali-investments.sk).
- **Zastrešujúci fond:** Tento dokument popisuje triedu fondov spoločnosti, avšak Prospekt a pravidelné správy sa pripravujú za celú spoločnosť. Majetok a záväzky každého fondu sú oddelené v súlade s írskym právom.
- **Administrátor:** RBC Investors Services Ireland Limited
- **Prospekt a ďalšie praktické informácie:** Ďalšie praktické informácie o fonde vrátane jeho Prospektu, posledné výročné správy a štvrtročné správy sú zadarmo v anglickom jazyku dostupné na internetovej adrese [www.generali-investments.sk](http://www.generali-investments.sk); na vyžiadanie v klientskom centre Generali Investments CEE, Křenová 71, 602 00 Brno v pracovné dni od 8:00 do 18:00 hod.; a ďalej v sídle investičnej spoločnosti Generali Investments CEE, Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4.
- **Daňová úprava:** Tento fond podlieha daňovým zákonom Írskej republiky. To môže mať vplyv na individuálnu daňovú situáciu investora.
- **Výmena:** Máte právo vymeniť svoju investíciu do cenných papierov jednej triedy za inú alebo do fondu alebo iného podfondu spoločnosti. Informácie, ako výmenu realizovať, možno získať z prospektu a príslušného dodatku.
- **Informácie o odmeňovaní:** Podrobnosti aktuálnej politiky odmeňovania vrátane, okrem iného, opisu spôsobu výpočtu odmien a požitkov, totožnosti osôb zodpovedných za udeľovanie odmien a požitkov vrátane zloženia výboru pre odmeňovanie, ak takýto výbor existuje, sú dostupné prostredníctvom internetovej stránky [www.generali-investments.sk](http://www.generali-investments.sk). Papierové vyhotovenie tohto dokumentu je bezplatne na požiadanie k dispozícii.
- **Zodpovednosť za informácie:** Generali Investments CEE nahradí investorovi tohto fondu ujmu vzniknutú tým, že údaje uvedené v zdení kľúčových informácií sú nejasné, nepravdivé, zavádzajúce, klamlivé alebo nie sú v súlade s údajmi uvedenými v Prospekte tohto fondu; inak ujmu vzniknutú investorovi inou nesprávnosťou alebo neúplnosťou údajov uvedených v zdení kľúčových informácií nenahraduje.

Povolenie k činnosti správcu tohto fondu bolo vydané v Írskej republike a podlieha dohľadu Centrálne banky Írska. Povolenie činnosti Generali Investments CEE bolo vydané v Českej republike a podlieha dohľadu Českej národnej banky. Toto predanie kľúčových informácií bolo vyhotovené k 17. februára 2017.