KĽÚČOVÉ INFORMÁCIE PRE INVESTOROV

V tomto oznámení nájdete kľúčové informácie o tomto fonde. Nejde o propagačné oznámenie; 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 odporúčame sa s týmto oznámením zoznámiť.

Commodity Fund, Generali Invest CEE plc (ďalej len "fond"), trieda A EUR (ISIN: IE00B469TQ76), podfond Generali Invest CEE plc (ďalej len "Spoločnosť")

Obhospodarovateľom Spoločnosti a fondu je Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ 43873766 (ďalej len „Generali Investments CEE")

Investičné ciele a spôsob investovania

- Investičným cieľom fondu je dosiahnutie zhodnotenia aktív v dlhodobom časovom horizonte prostredníctvom investícií do širokého portfólia prevoditeľných cenných papierov, ktoré odráža primárne ceny komodít, a umožňujú tak podieľať sa na ich vývoji, bez uskutočňovali ich fyzické dodanie.
- Za účelom dosiahnutia svojho investičného cieľa fond investuje do cenných papierov viazaných na výkonnosť rôznych komodít a iných cenných papierov viazaných na komoditný sektor, a to predovšetkým do obchodovaných dlhových prevoditeľných cenných papierov označovaných ako exchange traded notes alebo commodities a komoditných certifikátov. Fond tiež investuje do spoločností zaoberajúcich sa výrobou komodít či fondov, ktoré investujú do sektora komodít.
- Fond bude používať obmedzené množstvá derivátových nástrojov, ako sú menovej swapy a menovej forwardy za účelom efektívnej správy portfólia, a tiež za účelom menového zaistenia. Zaistenie je menová transakcia, ktorej cieľom je chrániť pred kurzovými pohybmi.
- Investičný manažér je plne zodpovedný za výber aktív do majetku fondu. Fond nemá definovaný žiadny konkrétny cieľ v zmysle alokácie jeho portfólia medzi rôzne typy alebo skupiny komodít či akékoľvek geografické obmedzenie vo vzťahu k jeho investíciám.
- 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.
- Transakčné náklady portfólia budú mať značný dopad na výkonnosť.
- Fond je spravovaný aktívne a nesleduje ani nekopíruje žiadny index (benchmark).

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

Rizikový profil

Nižšie riziko — **Vyššie riziko**

Potencionálne nižšie — **vyššie výnosy**

1	2	3	4	**5**	6	7

Syntetický ukazovateľ rizika zohľadňuje kolísanie hodnoty podielového listu v čase a znázorňuje potenciálny výnos investície vo vzťahu k súvisiacej rizikovosti fondu. Čím vyššie toto číslo je, tým vyšší môže byť výnos, ale tým je tiež tento výnos menej predvídateľný a investor teda môže utrpieť aj stratu. Ani zaradenie fondu do najmenej rizikovej skupiny neznamená investíciu bez rizika. Zaradenie do príslušnej skupiny bolo urobené na základe údajov z minulosti, ktoré nie sú vždy spoľahlivým vodidlom, pokiaľ ide o vývoj rizikového profilu v budúcnosti. Syntetický ukazovateľ sa pravidelne prehodnocuje, a jeho hodnota sa preto môže meniť. **Hodnota investície môže klesať i stúpať. Návratnosť pôvodne investovanej sumy nie je zaručená.**

Fond bol zaradený do rizikovej skupiny 5 na základe historického kolísania hodnoty podielových listov fondu za posledných 5 rokov, čo je odrazom spôsobu investovania a investičnej politiky, ktoré sú opísané vyššie. Pokiaľ nie je k dispozícii celá história fondu, Generali Investments CEE určí reprezentatívne portfólio.

Hlavné riziká, ktoré investor podstupuje pri investovaní do tohto fondu:

- **Akciové riziko:** Riziko vyplývajúce z kolísania hodnoty akcií počas určitého časového obdobia. Zmena hodnoty akcie môže byť omnoho výraznejšia než napr. pri dlhopisoch, preto je investovanie do akcií spojené s vyšším rizikom.
- **Menové riziko:** Riziko vznikajúce, keď fond realizuje svoje investície prostredníctvom aktíva v zahraničných menách. Hodnota aktív je potom ovplyvňovaná kolísaním menových kurzov.
- **Riziko derivátov:** Riziko odvodené z rizík podkladových aktív, na ktorých sú deriváty založené (napr. menové kurzy alebo úrokové miery).
- **Riziko vyrovnania:** Riziko, že protistrana nesplní svoje zmluvné záväzky v dôsledku zlyhania vnútorných procesov alebo vplyvom vonkajších udalostí.
- **Riziko koncentrácie:** Riziko vyplývajúce z možnosti zlyhania investícií zameraných na určitý spoločný faktor, napr. podnikaním v rovnakom odvetví či rovnakej zemepisnej oblasti alebo obchodovaním s rovnakou komoditou a pod.
- **Exchange traded commodities:** Investori by si mali uvedomiť, že mnoho ETC predstavujú korporačne kreditné riziko na strane emitenta cenného papiera.
- **Kreditné (úverové) riziko:** Riziko vyplývajúce z neschopnosti emitenta splniť svoje záväzky. Spravidla sa stanovuje na základe úverovej bonity emitenta, zohľadnenej v príslušnom ratingovom hodnotení.

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

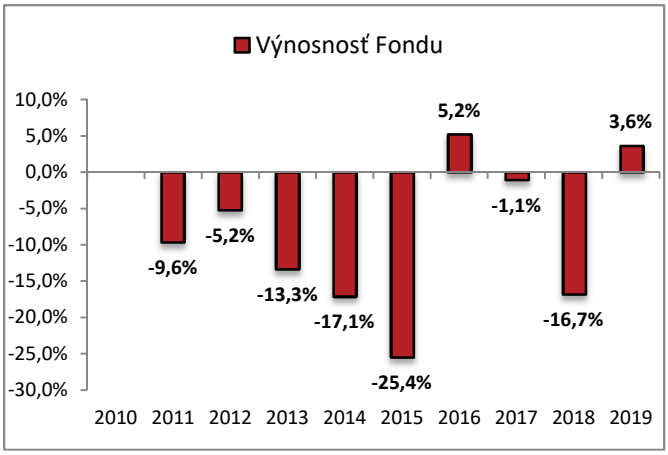
Poplatky a náklady fondu

Jednorázové poplatky účtované pred alebo po uskutočnení investície	
Vstupný poplatok	5,00 % k aktuálnej hodnote cenného papiera
Výstupný poplatok	3,00 % z aktuálnej hodnoty cenného papiera
Ide o najvyššiu čiastku, ktorá môže byť investorovi účtovaná pred uskutočnením investície / pred vyplácaním investície. Informácie o konkrétnej výške môže investor zistiť od svojho finančného poradcu alebo distribútora alebo na internetovej stránke www.generali-investments.sk.	
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)	3,95 %
Celková nákladovosť zahŕňa náklady a iné platby zrazené z fondu za minulý rok a môže sa každý rok meniť, zároveň zohľadňuje významné zmeny v aktuálnom roku.	
Náklady hradené z majetku fondu za zvláštnych podmienok	
Výkonnostný poplatok	nie je stanovený

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.

Historická výkonnosť



- Zobrazené údaje sa týkajú minulosti. Historická výkonnosť fondu nemusí byť spoľahlivým ukazovateľom jeho budúcej výkonnosti.
- 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 a odkupovaním podielových listov, čo môže mať vplyv na výkonnosť fondu.
- Fond bol založený v roku 2010 a táto trieda bola vytvorená 1. februára 2010.
- Historická výkonnosť fondu je počítaná v EUR.

Praktické informácie

- **Depozitár:** SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A., DUBLIN BRANCH, IFSC House, International Financial Services Centre, Dublin 1, Írsko.
- **Najaktuálnejšie ceny cenného papieru:** Najaktuálnejšie ceny cenných papierov a ďalšie informácie sú k dispozícii na 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:** SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES, SGSS (IRELAND) LIMITED, IFSC House, International Financial Services Centre, Dublin 1, Írsko.
- **Prospekt a ďalšie praktické informácie:** Ďalšie praktické informácie o fonde vrátane jeho Prospektu, posledné výročné správy a štvrťročné správy sú zadarmo v anglickom jazyku dostupné na internetovej adrese www.generali-investments.sk; na vyžiadanie v sídle investičnej spoločnosti Generali Investments CEE, Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4 a u distribútorov.
- **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. 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 oznámení 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 oznámení kľúčových informácií nenahradzuje.

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 oznámenie kľúčových informácií bolo vyhotovené ku 14. februáru 2020.