

V tomto sdělení investor nalezne klíčové informace o tomto fondu. Nejde o propagační materiál. Účelem je, aby investor lépe pochopil způsob investování do tohoto fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda danou investici provést, se investorům doporučuje seznámit se s tímto sdělením.

CENTRAL & EASTERN EUROPEAN EQUITY, podfond investiční společnosti GENERALI INVESTMENTS SICAV

Třída: C, Akcie: X (s reinvesticí výnosů) ISIN: LU0145470703

Tato investiční společnost s variabilním kapitálem (SICAV) je spravována společností Generali Investments Luxembourg S.A.

Cíle a investiční politika

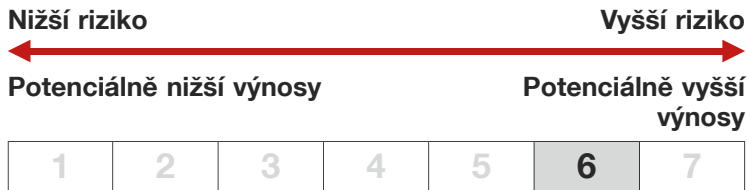
Cílem fondu je poskytovat dlouhodobé zhodnocení kapitálu a překonat svůj srovnávací index.

Fond bude především investovat do akcií a jiných podílnických práv společností, které byly založeny nebo které mají své sídlo ve střední a východní Evropě, kotovaných na burzách v zemích střední a východní Evropy (CEEC).

Fond může také investovat na doplňkové bázi do akcií, do podílových práv a cenných papírů provázaných s akciemi evropských emitentů.

Fond je aktivně řízen s odkazem na benchmark, který se snaží překonat. Investiční manažer má ve své kompetenci složení portfolia fondu a neexistují žádná omezení, do jaké míry se portfolio a výkonnost fondu mohou lišit od hodnot určených benchmarkem.

Poměr rizika a výnosů



Tento ukazatel představuje historii roční volatility fondu za období 5 let. Cílem je, aby si investoři uvědomili nejistoty spojené se zisky a ztrátami, které mohou mít vliv na jejich investici.

Diverzifikované investice fondu na rozvíjejících se akciových trzích a do rizik směnných kurzů vysvětlují zařazení fondu do této kategorie.

Údaje o historii, jako jsou např. údaje pro výpočet syntetického ukazatele, nelze považovat za spolehlivý ukazatel budoucího rizikového profilu fondu.

Kategorie rizika spojená s fondem není zaručená a může se v průběhu času měnit. Nejnižší kategorie rizika neznamená „investici bez rizika“. Návratnost vaší počáteční investice není zaručena.

Pro fond významná rizika, která tento ukazatel nebere v úvahu, zahrnují:

Poplatky

Poplatky a provize slouží k pokrytí provozních nákladů fondu, které zahrnují marketing a distribuci akcií. Tyto poplatky snižují potenciální růst vaší investice.

Fond může využívat finanční nástroje a deriváty pro účely zajištění, za účelem efektivní správy portfolia a pro investiční účely.

Fond je otevřený. Akcie fondu lze zpětně prodat jakýkoli lucemburský pracovní den.

V této třídě akcií se nevyplácejí žádné dividendy.

Srovnávací index fondu je 50% MSCI Poland Index (Net Return): + 15% MSCI Czech Republic Index (Net Return) + 10% MSCI Hungary Index (Net Return): + 10% MSCI Romania Index (Net Return): + 10% MSCI Austria Index (Net Return) + 5% ICE BofA Merrill Lynch 0-1 Year Euro Government Index.

Riziko likvidity: Riziko spojené s omezenou činností na trhu, která by mohla způsobit, že fond nebude moci prodat nebo koupit podkladové investice za vhodných podmínek.

Riziko nedodržení smlouvy: Fond uzavírá především derivátové obchody s různými smluvními stranami. Existuje riziko, že protistrany nemusí být schopny dostát svým platebním nebo zúčtovacím závazkům.

Geopolitické riziko: Riziko spojené s investicemi v geografických oblastech nebo odvětvích, které mohou být citlivé na jakoukoliv událost ekonomické, politické nebo regulační povahy nebo na jakékoliv jiné události mimo kontrolu správcovské společnosti, které by mohly vystavit Fond ztrátám.

Provozní riziko a riziko depozitáře: Fond se může stát obětí podvodu nebo jiné trestné činnosti. Může také dojít ke ztrátám v důsledku nedorozumění nebo chyb zaměstnanců správcovské společnosti, depozitáře nebo externích třetích stran. A konečně, vedení fondu nebo péče o majetek fondu může být nepříznivě ovlivněna vnějšími událostmi, jako jsou požáry, přírodní katastrofy apod.

Více informací o rizicích fondu najdete v části prospektu pojednávající o rizicích.

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice

Vstupní poplatek	5 %
Výstupní poplatek	1 %

Zobrazené procento je maximální částka, která může být z vaší investice vyplacena. Informace o vstupním a výstupním poplatku vám sdělí váš finanční poradce nebo distributor.

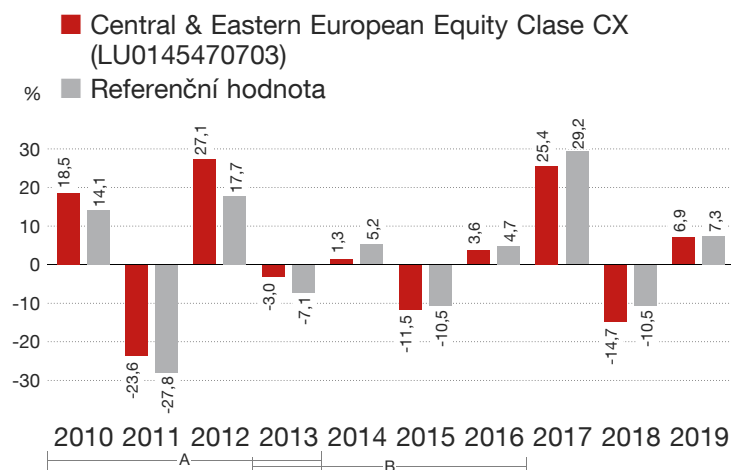
Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku

Poplatek za správu	1,15 %
--------------------	--------

Poplatky hrazené z majetku fondu za zvláštních podmínek

Výkonnostní poplatek	Není použitelné
----------------------	-----------------

Dosavadní výkonnost



Uvedené vstupní a výstupní poplatky jsou maximální sazby těchto poplatků. V určitých případech mohou být poplatky skutečně placené nižší.

Poplatky za správu vychází z poplatků za předchozích 12 měsíců končících 31. prosince 2019. Toto procento se může meziročně lišit. Nezahrnuje výkonnostní poplatek (je-li účtován) a náklady související s obchodováním portfolia, s výjimkou nákladů uhrazených depozitáři a případného vstupního/výstupního poplatku uhrazeného souvisejícím programem kolektivního investování.

Za konverzi třídy akcií může být účtován konverzní poplatek do výše až 5,00% čisté hodnoty aktiv.

Více informací o poplatcích spojených s fondem najdete v příslušných částech prospektu, který je k dispozici na webu www.generali-investments.lu.

Údaje o výkonnosti uvedené v grafu nejsou spolehlivým vodítkem k výkonu v budoucnosti.

Analizovaný výkon se vypočítává po odečtení všech poplatků hrazených z majetku fondu s přihlédnutím k výši reinvestovaných čistých dividend.

Datum založení fondu: 2. duben 2002.

Datum otevření třídy akcií: 23. duben 2004.

Minulá výkonnost byla vypočtena v EUR.

Srovnávací index: 50% MSCI Poland Index (Net Return): + 15% MSCI Czech Republic Index (Net Return) + 10% MSCI Hungary Index (Net Return): + 10% MSCI Romania Index (Net Return): + 10% MSCI Austria Index (Net Return) + 5% ICE BofA Merrill Lynch 0-1 Year Euro Government Index.

A Do 23.07.2013 byl srovnávacím indexem index [100% Nomura Central and Eastern Europe ex Russia v EUR]

B Do 19.02.2016 byl srovnávací hodnotou index [100% MSCI EFM Selected Countries Special Weighted - Net Return Index v EUR upravený včetně Bulharska, Chorvatska, České republiky, Maďarska, Litvy, Polska, Rumunska, Srbska, Slovinska a Turecka a vážený podle indexové metody MSCI 10-40]

Praktické informace

Depozitář: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Aktuální prospekt, nejnovější pravidelně vydávané dokumenty vyžadované ze zákona a podle dalších předpisů a další praktické informace jsou k dispozici zdarma v anglickém jazyce na adrese Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lucembursko, Lucemburské velkovévodství, nebo o ně můžete požádat e-mailem na adrese

GILfundInfo@generali-invest.com.

Tato investiční společnost s variabilním kapitálem se dělí do několika dílčích fondů. Aktiva každého dílčího fondu jsou oddělena od jiných dílčích fondů investiční společnosti SICAV. Prospekt platí pro všechny dílčí fondy investiční společnosti SICAV. Od správcovské společnosti můžete rovněž obdržet poslední konsolidovanou výroční zprávu investiční společnosti SICAV.

Za určitých podmínek můžete rovněž konvertovat všechny své akcie nebo jejich část z jednoho dílčího fondu na akcie jednoho nebo více jiných dílčích fondů. Informace o správném postupu konverze jsou uvedeny v Kapitole 8 Prospektu.

Fond nabízí jiné třídy akcií pro kategorie investorů definované v prospektu.

V závislosti na vašem daňovém režimu mohou všechny kapitálové zisky a výnosy vyplývající z vlastnictví akcií ve fondu podléhat zdanění. Doporučujeme vám poradit se svým finančním poradcem a získat další informace o zdanění.

Údaje o aktualizovaných zásadách odměňování správcovské společnosti včetně, mimo jiného, popisu výpočtu odměn a benefitů a totožnost osob odpovědných za udělování odměn a benefitů včetně složení výboru pro odměňování jsou k dispozici na následující webové stránce www.generali-investments.lu a tištěná kopie těchto zásad odměňování je investorům k dispozici bezplatně na požádání v sídle správcovské společnosti.

Čistá hodnota aktiv je k dispozici na vyžádání u správcovské společnosti a na jejím webu www.generali-investments.lu.

Společnost Generali Investments Luxembourg S.A. nese odpovědnost pouze na základě prohlášení obsažených v tomto dokumentu, která jsou zavádějící, nepřesná nebo v rozporu s příslušnými částmi prospektu investiční společnosti SICAV.

Fondu bylo uděleno povolení v Lucembursko a podléhá dohledu komise Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Společnosti Generali Investments Luxembourg S.A. bylo uděleno povolení v Lucembursko a podléhá dohledu komise Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Tyto klíčové informace pro investory jsou platné k 2. březnu 2020.