



Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon s cílem pomoci Vám porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojených s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

ČP Rezerva, Investiční program Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. CZK (dále jen „investiční program“)

Tvůrce: Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (“Generali Investments CEE”)

Zkratka: CPR

www.generali-investments.cz

Pro více informací zavolejte na +420 281 044 198.

Generali Investments CEE je členem skupiny Assicurazioni Generali S.p.A.

Česká národní banka (ČNB) je odpovědná za dohled nad Generali Investments CEE ve vztahu ke sdělení klíčových informací.

Podkladovému fondu tohoto produktu s investiční složkou bylo uděleno povolení v České republice.

Generali Investments CEE bylo uděleno povolení v České republice a podléhá dohledu České národní banky.

Datum vypracování sdělení klíčových informací: 27.06.2023

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

O jaký produkt se jedná?

Typ

Produkt je investičním programem, který se řídí platnými Produktovými podmínkami a Podmínkami k investování.

Doba trvání

Investiční program je založen na dobu neurčitou.

Cíle

Investiční program dle platné právní úpravy představuje balíčkový produkt, který umožňuje Investorovi investovat do zařazených Fondů v předem daném poměru 70% Generali Fond korporátních dluhopisů (CZ0008471786) a 30% Generali Fond balancovaný konzervativní (CZ0008471760). Tento investiční program představuje diverzifikaci do dluhopisového a smíšeného fondu pro investory se střednědobým horizontem 3-8 let.

Generali Fond korporátních dluhopisů

- Investičním cílem Generali fondu korporátních dluhopisů je dosažení zhodnocení aktiv ve střednědobém časovém horizontu nad úroveň střednědobých úrokových sazeb při vysoké likviditě aktiv.
- Za účelem dosažení svého investičního cíle Generali Fond korporátních dluhopisů investuje zejména do korporátních (podnikových) dluhopisů a dluhopisů finančních institucí, v menší míře pak i do státních dluhopisů a dluhopisů nadnárodních institucí. Dluhopisy mohou být ohodnoceny i neohodnoceny, obvykle ale fond investuje do dluhopisů ohodnocených mezinárodně uznávanou ratingovou agenturou stupněm B- až BBB+. Fond může doplňkově investovat také do pokladničních poukázek a bankovních depozit, případně i cenných papírů vydávaných standardními i speciálními fondy kolektivního investování.

Generali Fond balancovaný konzervativní

- Investičním cílem Generali Fondu balancovaného konzervativního je dosažení zhodnocení aktiv v dlouhodobém časovém horizontu prostřednictvím investic do širokého portfolia převoditelných dluhových cenných papírů a akcií nebo obdobných cenných papírů.
- Za účelem dosažení svého investičního cíle fond investuje většinu aktiv do dluhopisů, zejména pak do korporátních (podnikových) dluhopisů a dluhopisů finančních institucí, v menší míře i do státních dluhopisů a dluhopisů nadnárodních institucí. Má-li majetek fondu tvořit alespoň 35 % dluhopisů vydaných jedním emitentem, jímž je finanční instituce, stát nebo nadnárodní instituce, půjde výhradně o státní dlouhodobé a krátkodobé dluhopisy emitované nebo zaručené státem České republiky. Dluhopisy mohou být ohodnoceny i neohodnoceny, obvykle ale fond investuje do dluhopisů ohodnocených mezinárodně uznávanou ratingovou agenturou stupněm B- až BBB+. Menší část aktiv (20 % až 30 %) fond investuje do akcií ze zemí OECD a rozvíjejících se trhů. Fond může doplňkově investovat také do pokladničních poukázek a bankovních depozit, případně i cenných papírů vydávaných standardními i speciálními fondy kolektivního investování.

Pro investiční program platí:

- Portfolio manažer je plně odpovědný za výběr aktiv do majetku fondů. Fondy nemají zvláštní cíl ve vztahu k nějakému průmyslovému, zeměpisnému nebo jinému sektoru trhu. V případě Generali fondu korporátních dluhopisů je většina aktiv fondu zpravidla investována do dluhopisů z regionu střední a východní Evropy a států Ruská federace, Turecko a Kazachstán.
- Fondy budou používat omezené množství derivátových nástrojů, jako jsou swapy a forwardy za účelem efektivní správy portfolia, a rovněž za účelem zajištění cizoměnových investic do české koruny. Zajištění je měnová transakce, jejímž cílem je chránit před kurzovými pohyby.
- Podílové listy fondů jsou vydávány a odkupovány obvykle každý pracovní den za aktuální hodnotu stanovenou podle statutu fondu. Aktuální hodnota cenného papíru a další informace jsou k dispozici na www.generali-investments.cz.
- Fondy jsou fondy růstovými, tj. nepoužívají zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem fondu investorům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu.
- Fondy mohou provádět repo obchody.
- Fondy jsou řízeny aktivně a nesledují ani nekopírují žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- Transakční náklady portfolií fondů budou mít významný dopad na jejich výkonnost.
- Depozitářem fondů je 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.

- Úplný seznam rizik spojený s investováním do fondů naleznete v kapitole 9 příslušných statutů fondů; bližší informace naleznete v kapitole „INVESTIČNÍ STRATEGIE“ statutu fondu.
- Další praktické informace o fondech včetně jejich statutů, 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.

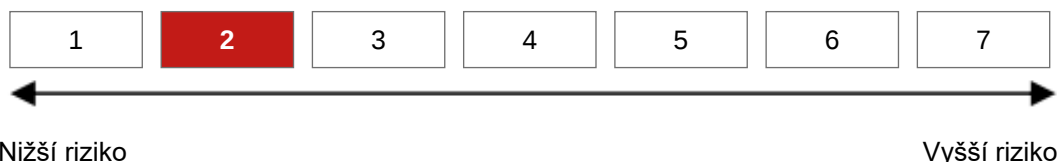
Zamýšlený retailový investor

Investiční program je určený pro standardní investory. Vzhledem ke způsobu investování je tento produkt přiměřen pro investory s alespoň základními znalostmi a případně i s malými vlastními zkušenostmi z oblasti investování.

Tento produkt nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než je doporučená doba držení (Recommended Holding Period, dále jen „RHP“) uvedená v sekci „Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?“.

Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Ukazatel rizik



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 5 let.

Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Zařadili jsme tento produkt do třídy 2 ze 7, což je nízká třída rizik.

To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na nízkou úroveň a je velmi nepravděpodobné, že naši kapacitu Vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky.

Další rizika, která investor podstupuje při investování do tohoto Investičního programu a která nejsou zohledněna v ukazateli SRI jsou: derivátů, vypořádání.

Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.

Pokud Generali Investments CEE není schopna zaplatit Vám dlužnou částku, mohli byste přijít o veškeré své investice.

Scénáře výkonnosti

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět.

Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej s přesností předvídat.

Uvedený nepříznivý, umírněný a příznivý scénář jsou příklady znázorňující nejhorší, průměrný a nejlepší výkonnost produktu za posledních 10 let. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Doporučená doba držení: 5 let

Příklad investice: 250 000 CZK
Scénáře

**Pokud investici ukončíte
po uplynutí 1 roku**

**Pokud investici
ukončíte po uplynutí 5
let (RHP)**

Minimální	Minimální výnos není zaručen. Mohli byste přijít o část svých investic nebo o všechny.		
Stresový	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	164 570 CZK	169 030 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-34,2 %	-7,5 %
Nepříznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	208 970 CZK	226 170 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-16,4 %	-2,0 %
Umírněný	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	249 970 CZK	264 190 CZK
	Průměrný každoroční výnos	0,0 %	1,1 %
Příznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	269 330 CZK	282 940 CZK
	Průměrný každoroční výnos	7,7 %	2,5 %

Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek.

K nepříznivému scénáři došlo u investice mezi 08/2021 a 05/2023.

K umírněnému scénáři došlo u investice mezi 08/2014 a 08/2019.

K příznivému scénáři došlo u investice mezi 01/2015 a 01/2020.

Co se stane, když Generali Investments CEE není schopna uskutečnit výplatu?

Důvody pro zrušení investičního programu jsou blíže specifikovány v aktuálně platných Podmínkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. k investování do Fondů a Investičních programů a relevantních Produktových podmínkách.

Závazky mezi Vámi a Investičním programem ani Generali Investments CEE nejsou kryty systémem odškodnění nebo záruk pro investory, může Vám vzniknout finanční ztráta. V případě, že se budete domnívat, že Generali Investments CEE jednala v rozporu s právními předpisy při odkupu cenných papírů či výplatě podílů, můžete jí podat stížnost. Dále se můžete obrátit na ČNB či své právo uplatnit žalobou u příslušného soudu.

S jakými náklady je investice spojena?

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud tomu tak je, poskytně Vám informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici, tato osoba.

Náklady v čase

Tabulky uvádějí částky, kterými jsou z vaší investice hrazeny různé druhy nákladů. Tyto částky závisí na výši Vaší investice, délce držení produktu a případně na výkonnosti produktu. Částky uvedené v této tabulce jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích investice.

Předpokládali jsme, že:

- v prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0% roční výnos); v případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře,
- je investováno 250 000 CZK.

	Pokud investici ukončíte po uplynutí 1 roku	Pokud investici ukončíte po uplynutí 5 let (RHP)
Náklady celkem CZK	10 916 CZK	40 963 CZK
Dopad ročních nákladů (*)	4,4 %	3,2 % ročně

(*) Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně za dobu držení snižují Váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení, bude Váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 4,3 % před odečtením nákladů a 1,1 % po odečtení nákladů.

Skladba nákladů

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukončíte po uplynutí 1 roku
Náklady na vstup	1,5 % z částky, kterou zaplatíte při vstupu v souvislosti s touto investicí.	3 801 CZK
Náklady na výstup	U tohoto produktu neúčtujeme žádný výstupní poplatek.	0 CZK
Průběžné náklady účtované každý rok		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	2,1 % hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulý rok.	5 202 CZK
Transakční náklady	0,8 % hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.	1 913 CZK
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky	U tohoto produktu se neplatí žádný výkonnostní poplatek.	0 CZK

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

Doporučená doba držení: 5 let

RHP vychází z podkladových aktiv fondů, které jsou součástí Investičního programu, a je stanovena na 5 let. Cenné papíry fondů, obsažených v Investičním programu, jsou odkupovány každý pracovní den, který je pracovním dnem v Irsku a České republice, za aktuální hodnotu stanovenou Generali Investments CEE v souladu s příslušnou přílohou k prospektu nebo statutu fondu. Skutečné riziko se může lišit, pokud se rozhodnete investici ukončit dříve, než v doporučené době splatnosti a můžete zpět obdržet méně.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Stížnost je možné podat telefonicky na telefonním čísle +420 281 044 198 nebo e-mailem na info@generali-investments.cz, v sídle společnosti anebo písemně na kontaktní adresu Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., P.O. BOX 405, 660 05 Brno, Česká republika. Další podrobnosti vyřizování stížností jsou stanoveny v reklamčním řádu, který je součástí dokumentu „Informace o Společnosti“ na internetové adrese www.generali-investments.cz. Se stížností je možné se obrátit také na Českou národní banku se sídlem Na Příkopě 28, 113 03 Praha 1.

Jiné relevantní informace

Aktuální znění tohoto Sdělení klíčových informací je možné nalézt na www.generali-investments.cz/o-nas/klicove-informace-pro-investory. Údaje o výkonnosti v minulosti naleznete na www.generali-investments.cz/produkty/investice-v-czk/programy/cp-rezerva. Zobrazené údaje o výkonnostech vychází z údajů za uplynulých 10 let. Minulé scénáře výkonnosti naleznete na www.generali-investments.cz. Výkonnost v minulosti není zárukou výkonnosti budoucí.