

Tento dokument vám poskytuje kľúčové informácie pre investorov o tomto fonde. Nejedná sa o marketingový materiál. Tieto informácie sú povinné podľa zákona a ich cieľom je pomôcť vám pochopiť povahu a riziká spojené s investovaním do tohto fondu. Mali by ste si tieto informácie prečítať, aby ste dokázali urobiť informované rozhodnutie, či do fondu investovať.

## SRI EUROPEAN EQUITY, oddelenie inštitúcie GENERALI INVESTMENTS SICAV

Trieda: D, Triedy: X (Akumulácia) ISIN: LU0145456207

Tento SICAV spravuje inštitúcia Generali Investments Luxembourg S.A.

### Ciele a investičná politika

Cieľom fondu je prekonať referenčnú hodnotu a poskytnúť dlhodobé zhodnocovanie kapitálu realizovaním udržateľných investícií prostredníctvom procesu udržateľného a zodpovedného investovania (SRI). Fond má udržateľný investičný cieľ, pretože cieľom procesu SRI je investovať do kótovaných spoločností, ktoré (i) prispievajú k sociálnym alebo environmentálnym cieľom; (ii) významne nepoškodia žiadne iné sociálne alebo environmentálne charakteristiky a (iii) dodržiavajú osvedčené pravidlá správy a riadenia spoločnosti.

Fond investuje aspoň 90% svojich čistých aktív do kótovaných akcií emitovaných európskymi spoločnosťami. Na účely tohto fondu sa za európske spoločnosti považujú tie spoločnosti, ktoré sú kótované na burze alebo založené v Európskej únii, Spojenom kráľovstve, Nórsku a vo Švajčiarsku.

Analýza oblasti ESG (oblasti životného prostredia, sociálnych otázok a otázok správy a riadenia), ktorá je plne integrovaná do investičného procesu, sa priebežne vykonáva prostredníctvom vlastnej metodiky „SPICE“ investičného správcu (Sycomore Asset Management). Cieľom tejto metodiky je predovšetkým pochopiť rozdelenie hodnoty vytvorenej spoločnosťou medzi všetky jej zainteresované strany a jej štruktúra zahŕňa 5 typov zainteresovaných strán (spoločnosť a dodávatelia, ľudia – teda zamestnanci, investori, klienti a životné prostredie). Dôsledkom toho je hodnotenie SPICE od 1 do 5 (5 je najvyššie hodnotenie). Analýza SPICE sa vzťahuje najmenej na 90% čistých aktív fondu (okrem fondov, dlhových cenných papierov a hotovosti).

Okrem toho v rámci celkovej metodiky SPICE investičný priestor fondu zostavený podľa konkrétnych kritérií, ktorými sú: filter na vylúčenie hlavných rizík ESG a filter na vylúčenie spoločností s hodnotením menej než 3/5 vzhľadom na ich obchodný model v rámci piliera investorov metodiky SPICE.

Akceptovateľný investičný priestor fondu sa tak zredukuje minimálne o 20% v porovnaní s pôvodným investičným priestorom, konkrétne o kótované akcie vydané európskymi spoločnosťami. Môžu existovať potencionálne nezrovnalosti a problém s dostupnosťou údajov ESG, najmä keď ich vydávajú externí poskytovatelia údajov (ďalšie

podrobnosti o metodologických obmedzeniach sa nachádzajú v prospekte).

Okrem toho je v záujme zabezpečiť, aby počas toho, keď spoločnosti, do ktorých sa investuje, prispievajú k sociálnemu cieľu, významne nepoškodili iné ciele. Preto sa investičný správca bude zameriavať na sledovanie ukazovateľov ESG (t. j. čistý environmentálny prínos, rast pracovnej sily v priebehu troch rokov, percento žien v hlavných riadiacich funkciách, percento spoločností so záväzkom voči dodržiavaniu ľudských práv). Cieľom ukazovateľov ESG je dosiahnuť lepší výsledok najmenej dvoch ukazovateľov v porovnaní s referenčnou hodnotou fondu.

Fond môže taktiež investovať až 10% svojich čistých aktív do akcií vydávaných na celom svete, nástrojov peňažného trhu, štátnych dlhopisov, podnikových dlhopisov, prevoditeľných dlhopisov a práv na účasť, ktoré nepodliehajú vyššie opísanému procesu SRI.

Fond nebude investovať viac než 10% svojich čistých aktív do iných fondov. Takéto fondy musia profitovať alebo sa musia zaviazat', že do jedného roka budú profitovať z francúzskej značky SRI a/alebo francúzskej značky Greenfin a/alebo akýchkoľvek ekvivalentných zahraničných značiek, kódexov alebo listín.

Fond je aktívne riadený s odkazom na benchmark, ktorý sa snaží prekonať. Investičný manažér má úplnú voľnosť pri rozhodovaní o zložení portfólia fondu a neexistujú žiadne obmedzenia týkajúce sa rozsahu, v akom sa portfólio a výkonnosť fondu môžu odchyľovať od hodnôt benchmarku.

Fond môže využívať finančné nástroje a deriváty na účely zabezpečenia, efektívnej správy portfólia a na investičné účely. Základ týchto derivátov je predmetom vyššie uvedeného procesu SRI.

Fond je otvorený (neuzavretý). Podiel akcií fondu je možné amortizovať ktorýkoľvek pracovný deň v Luxemburgu.

Z tried akcií nevyplýva vyplácanie žiadnych dividend.

Referenčný štandard fondu je MSCI Europe - Net Total Return Index.

### Pomer rizík a výnosov



Tento indikátor predstavuje ročnú historickú nestálosť fondu v priebehu 5 ročného obdobia. Jeho cieľom je pomôcť investorom porozumieť neistotám spojených so ziskami a stratami, ktoré môžu mať dopad na ich investíciu.

Rôznorodé vystavenie kapitálu fondu akciovým trhom a menovému riziku vysvetľuje jeho klasifikáciu v tejto kategórii.

Historické údaje, ako tie, ktoré sa používajú na výpočet syntetického ukazovateľa, nie je možné považovať za spoľahlivú indikáciu budúceho rizikového profilu fondu.

Riziková kategória spojená s fondom je bez záruky a časom sa môže meniť. Ani najnižšia riziková kategória neznamená, že je bezriziková. Vaša počiatočná investícia je bez záruky.

Významné riziká pre fond, ktoré sa neberú do úvahy v tomto ukazovateli, sú nasledovné:

**Riziko protistrany:** Fond obchoduje s derivátmi predovšetkým s rôznymi zmluvnými stranami. Existuje riziko, že protistrany už nedokážu plniť svoje platobné povinnosti alebo záväzky týkajúce sa vyrovnaní.

**Prevádzkové riziko a depozitné riziko:** Fond sa môže stať obeťou podvodu alebo iných trestných činov. Môžu mu vzniknúť straty v dôsledku neporozumenia alebo chýb zamestnancov správcovskej spoločnosti, depozitára alebo externých tretích strán. Správa úschovy aktív fondu môže byť v neposlednom rade negatívne ovplyvnená externými udalosťami, ako napríklad požiarom, živelnou katastrofou a pod.

**Udržateľné financovanie:** V súčasnosti neexistujú žiadne univerzálne akceptované rámce alebo zoznam faktorov, ktoré je potrebné vziať do úvahy na zabezpečenie udržateľnosti investícií. Vývoj právneho a regulačného rámca, ktorým sa bude riadiť udržateľnosť financovania, stále prebieha. Nedostatok spoločných štandardov môže viesť k rôznym prístupom k stanoveniu a dosiahnutiu cieľov v oblasti ESG (životného prostredia, sociálnej oblasti a oblasti správy a riadenia). Uplatnenie kritérií ESG v investičnom procese môže vylúčiť cenné papiere určitých emitentov z nefinančných dôvodov, a preto môže zabrániť niektorým trhovým príležitostiam, ktoré má fond k dispozícii a ktoré nevyužívajú kritériá súvisiace s ESG alebo udržateľnosťou.

Viac informácií o rizikách fondu si prosím prečítajte v prospekte v časti o rizikách.

## Poplatky

Poplatky a provízie sa používajú na krytie prevádzkových nákladov fondu, vrátane marketingu a distribúcie akcií. Týmto poplatkami sa znižuje potenciálny rast vašej investície.

Jednorazové poplatky zrazené pred tým alebo po tom, ako investujete	
Vstupný poplatok	5 %
Výstupný poplatok	3 %
Ukážka percentuálneho podielu je maximálna suma, ktorú je možné vyplatiť za vašu investíciu. Váš finančný poradca alebo distribútor vás môže informovať o súvisiacich vstupných a výstupných poplatkoch.	
Poplatky hradené z fondu v priebehu roka	
Poplatok za správu	1,72 %
Poplatky hradené z majetku fondu za zvláštnych podmienok	
Výkonnostný poplatok	Netýka sa

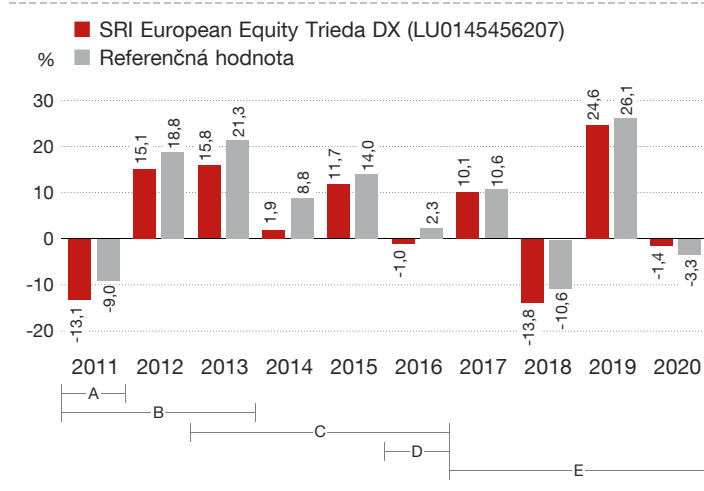
Vstupné a výstupné poplatky sú uvedené ako maximálne sadzby. V určitých prípadoch môžu byť poplatky nižšie.

Priebežné poplatky sú založené na poplatkoch za predchádzajúcich 12 mesiacov končiacich 31. decembrom 2020. Toto percento sa môže v jednotlivých rokoch odlišovať. Nevzťahuje sa to na poplatky za výnosnosť, ak sa uplatňujú, a obchodné náklady portfólia okrem nákladov vyplatených depozitárovi a akýchkoľvek vstupných/výstupných poplatkov zaplatených v rámci kolektívnej investičnej schémy.

Účtovať sa môže konverzný poplatok maximálne do 5,00% čistej hodnoty aktív na triedu akcie, ktorá sa má konvertovať.

Viac informácií o fondových poplatkoch si, prosím, prečítajte v príslušných častiach prospektu, ktorý je k dispozícii na [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu).

## Minulá výnosnosť



Hodnoty výnosnosti zobrazené na stĺpcovom grafe nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcej výnosnosti.

Priemerná ročná výnosnosť sa vypočítava po odčítaní všetkých poplatkov zrazených z fondu s prihliadnutím na čisté reinvestované dividendy.

Dátum vzniku fondu: 2. apríl 2002.

Dátum vydania triedy akcií: 26. november 2003.

Minulá výkonnosť bola vypočítaná v EUR.

Referenčná hodnota: MSCI Europe - Net Total Return Index. Keďže je fond aktívne spravovaný, výkonnosť tejto triedy akcií nemá sledovať výkonnosť referenčnej hodnoty.

- A Do 05.06.2011 bol referenčný štandard [Dow Jones EURO STOXX 50]
- B Investičná politika sa zmenila 06.06.2011. Po 06.06.2011 bol referenčný štandard [100% STOXX Europe 600]
- C Investičná politika sa zmenila 29.04.2013. Po 29.04.2013 bol referenčný štandard [100% STOXX Europe Sustainability]
- D Investičná politika sa zmenila 19.02.2016. Do 18.02.2016 bol referenčný štandard [100% STOXX Europe Sustainability Index]
- E Investičná politika sa zmenila 10.07.2017

## Praktické informácie

Depozitár: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Najaktuálnejší prospekt a najaktuálnejšie periodické regulačné dokumenty, ako aj všetky ostatné praktické informácie, sú bezplatne k dispozícii v angličtine od spoločnosti Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembursko, Luxemburské veľkovoľvodstvo alebo na emailovej adrese: [GILfundInfo@generali-invest.com](mailto:GILfundInfo@generali-invest.com).

Tento SICAV je rozdelený do viacerých oddelení. Aktíva každého oddelenia sú oddelené od iných oddelení SICAV. Prospekt zahŕňa všetky oddelenia SICAV. Najaktuálnejšia konsolidovaná výročná správa SICAV je k dispozícii aj u správcovskej spoločnosti.

Za určitých podmienok môžete konvertovať všetky alebo časť svojich akcií jedného oddelenia na akcie jedného alebo viacerých iných oddelení. Informácie o práve na konverziu a podrobnosti o postupe sú uvedené v kapitole 8 prospektu.

Fond ponúka ďalšie triedy akcií pre kategórie investorov definovaných v jeho prospekte.

V závislosti od vášho daňového režimu môžu akékoľvek kapitálové zisky a príjmy vyplývajúce z vlastníctva akcií vo fonde podliehať zdaneniu. Viac informácií o zdaňovaní odporúčame konzultovať so svojim finančným poradcom.

Údaje o aktualizovaných zásadách odmeňovania správcovskej spoločnosti okrem iného aj vrátane opisu výpočtu odmien a benefitov a totožnosť osôb zodpovedných za udeľovanie odmien a benefitov vrátane zloženia výboru pre odmeňovanie sú k dispozícii na nasledujúcej webovej stránke [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu) a vytlačená kópia týchto zásad odmeňovania je k dispozícii investorom bezplatne na požiadanie v sídle správcovskej spoločnosti.

Čistá hodnota aktív je k dispozícii na základe jednoduchšej žiadosti od správcovskej spoločnosti a na jej webovej stránke [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu).

Spoločnosť Generali Investments Luxembourg S.A. môže niesť zodpovednosť iba na základe takých výrokov v tomto dokumente, ktoré sú zavádzajúce, nepresné alebo nekonzistentné s príslušnými časťami prospektu pre SICAV.

Fond je schválený v Luxembursku a reguluje ho komisia Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Spoločnosť Generali Investments Luxembourg S.A. je schválená v Luxembursku a reguluje ju komisia Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Tieto kľúčové informácie pre investorov sú presné k 10. marec 2021.