

Kluczowe informacje dla Inwestorów

Niniejszy dokument zawiera Kluczowe informacje dla Inwestorów dotyczące tego subfunduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczanie tych informacji jest wymogiem prawnym, mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten subfundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.



GENERALI AKTYWNY DOCHODOWY – JEDNOSTKA UCZESTNICTWA KATEGORII B

Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Numer RFI: 484

Subfundusz Generali Aktywny Dochodowy zarządzany jest przez Generali Investments TFI S.A., należące do Grupy Generali

Cele i polityka inwestycyjna

- Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wzrost wartości aktywów subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Aktywa subfunduszu lokowane są głównie w instrumenty rynku pieniężnego oraz w inne dłużne papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wierzytelności pieniężne, w przypadku których czas pozostający do wykupu nie przekracza jednego roku lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż rok, przy czym instrumenty kwalifikowalne jako lokaty funduszy rynku pieniężnego nie będą stanowić istotnego udziału. Udział pozostałych kategorii lokat musi być niższy niż 30% wartości aktywów subfunduszu. Lokaty są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papierów wartościowych oraz ich wpływu na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych.
- Poziom referencyjny (benchmark subfunduszu):
 - od 9 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016r.: 1,2-krotność wskaźnika NBP – średniego oprocentowania 1–3-miesięcznych depozytów złotych dla sektora gospodarstw domowych i instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych

(źródło: NBP). Okres odsetkowy wskaźnika NBP rozpoczyna się w ostatnim dniu roboczym poprzedniego miesiąca, a kończy się w ostatnim dniu roboczym bieżącego miesiąca;

– od 1 stycznia 2017 r.: 1,2-krotność stawki WIBID dla depozytów 3-miesięcznych.

- Posiadacze jednostek uczestnictwa mogą – z zastrzeżeniem zawieszenia umorzeń w wyniku nadzwyczajnych okoliczności – w każdym dniu wyceny złożyć żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa.
- Zyski z inwestycji subfunduszu, takie jak dywidendy, są ponownie inwestowane.
- Zalecenie: niniejszy subfundusz może nie być odpowiedni dla Inwestorów, którzy planują wycofać środki w ciągu 1 roku.
- Subfundusz może także w swoich działaniach inwestycyjnych stosować instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym.

Profil ryzyka i zysku



Syntetyczny wskaźnik ryzyka stanowi miarę zmiany ceny jednostki uczestnictwa na podstawie danych historycznych. Syntetyczny wskaźnik ryzyka może przybierać wartości od 1 (najmniej ryzykowny) do 7 (najbardziej ryzykowny).

Dane historyczne, takie jak dane stosowane przy obliczaniu wskaźnika syntetycznego, nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka subfunduszu.

Nie ma gwarancji, że wskazana kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna oraz że przypisanie subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie. Najniższa kategoria nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.

Nadany powyżej wskaźnik ryzyka wynika z inwestycji subfunduszu głównie w instrumenty rynku pieniężnego, w związku z tym historyczna zmienność ceny jednostki subfunduszu pozostawała na niskim poziomie.

Ryzyka mające istotne znaczenie dla subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

- **Ryzyko kredytowe w przypadku wysokiego poziomu inwestycji w dłużne papiery wartościowe**
Ryzyko kredytowe związane jest z kondycją finansową emitentów dłużnych papierów wartościowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego subfunduszu. Ryzyko jest związane z czasową

lub trwałą utratą zdolności emitentów do terminowej realizacji zobowiązań związanych z emitowanymi papierami wartościowymi.

- **Ryzyko płynności**
Ryzyko płynności jest związane z brakiem możliwości efektywnego przeprowadzenia transakcji mającej za przedmiot instrument finansowy bez istotnego wpływu na cenę jej realizacji.
- **Ryzyko kontrahenta**
W przypadku transakcji zawieranych poza rynkiem regulowanym powstaje ryzyko niewywiązania się kontrahenta z zawartej umowy, co może w rezultacie spowodować wahania (w tym spadek) wartości jednostek uczestnictwa subfunduszu.
- **Ryzyko operacyjne lub ryzyko związane z przechowywaniem aktywów**
Ryzyko bezpośredniej lub pośredniej straty, wynikającej z niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych systemów kontrolnych, ludzi i systemów informatycznych lub też ze zdarzeń zewnętrznych. Aktywa subfunduszu przechowywane są u Depozytariusza i w bankach. Nienależyta kontrola nad aktywami może doprowadzić do wahania ceny jednostki uczestnictwa subfunduszu.
- **Ryzyko technik finansowych, o których mowa w art. 50 ust. 1 lit. g) dyrektywy 2009/65/WE, takich jak kontrakty dotyczące instrumentów pochodnych mających wpływ na profil ryzyka subfunduszu**
Ryzyka związane z zawieraniem przez fundusz na rachunek subfunduszu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, mogą wpływać na wahania (w tym spadki) wartości jednostek uczestnictwa subfunduszu.

Opłaty

Opłaty jednorazowe pobierane przed dokonaniem inwestycji lub po nim	
Opłata za nabycie jednostek uczestnictwa	5%
Opłata za odkupienie jednostek uczestnictwa	5%

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed zainwestowaniem/przed wypłaceniem zysków z inwestycji.

Opłaty pobierane z funduszu w ciągu roku	
Opłaty bieżące	0,70%

Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych	
Opłata za wyniki (%)	opłata nie jest pobierana

- Opłaty ponoszone przez Inwestora służą pokryciu kosztów związanych z działalnością subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i kosztów wprowadzenia do obrotu.
- Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.
- Opłaty za nabycie i umorzenie jednostek uczestnictwa podawane są w wysokości maksymalnej. W niektórych przypadkach Inwestor może wnieść niższą opłatę. Informacje dotyczące bieżącej wysokości opłat można uzyskać w placówkach dystrybutorów oraz w Punkcie Obsługi Klienta TFI.
- Podana kwota opłat bieżących ma charakter szacunkowy. Ponieważ jednostki uczestnictwa kategorii B subfunduszu Generali Aktywny Dochodowy zbywane są przez okres nieprzekraczający pełnego roku kalendarzowego (tj. od 19 lutego 2018 r.), brak jest dostatecznych danych pozwalających na zaprezentowanie rzetelnych wskazań dotyczących opłat bieżących. Roczne sprawozdanie finansowe subfunduszu za każdy rok obrotowy będzie zawierało szczegółowe informacje dotyczące faktycznej wysokości pobranych opłat.
- Szczegółowe informacje dotyczące opłat znajdują się w prospekcie informacyjnym Generali Fundusze^{FIO} w pkt. 105. Prospekt informacyjny jest dostępny na stronie internetowej www.generali-investments.pl.
- W przypadku tego subfunduszu opłata za wyniki nie jest pobierana.

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Ponieważ jednostki uczestnictwa kategorii B subfunduszu Generali Aktywny Dochodowy zbywane są od 19.02.2018 r. brak jest dostatecznych danych, pozwalających na zaprezentowanie rzetelnych wskazań, dotyczących historycznych wyników jednostki uczestnictwa

kategorii B. Szczegółowe informacje dotyczące opłat i zasad wyceny znajdują się odpowiednio w punktach nr 105 i 104 prospektu informacyjnego Generali Fundusze^{FIO}. Prospekt informacyjny jest dostępny na stronie internetowej www.generali-investments.pl.

Informacje praktyczne

Kluczowe informacje dla Inwestorów opisują subfundusz wydzielony w ramach Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Prospekt informacyjny sporządzony jest dla całego funduszu Generali Fundusze^{FIO}.

Przepisy ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy. Zobowiązania wynikające z poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze. Egzekucją może nastąpić tylko z aktywów subfunduszu, z którego wynikają zobowiązania. Zobowiązania, które dotyczą całego funduszu, obciążają poszczególne subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto subfunduszu w wartości aktywów netto funduszu.

Inwestor ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki jednego subfunduszu na jednostki innego subfunduszu. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w punkcie 6.5 prospektu informacyjnego oraz w placówkach dystrybutorów.

Subfundusz Generali Aktywny Dochodowy został utworzony w ramach Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami, utworzonego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie

działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega jej nadzorowi.

Przepisy podatkowe w państwie członkowskim mogą mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową Inwestora. Informacje na temat aktualnej wartości aktywów na jednostkę uczestnictwa znajdują się na stronie www.generali-investments.pl.

Bank Depozytariusz: Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, al. Armii Ludowej 26, prowadzący rejestr aktywów funduszu i subrejstry aktywów wszystkich subfunduszy.

Szczegółowe informacje dotyczące subfunduszu znajdują się w prospekcie informacyjnym. Prospekt informacyjny, tabele opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach, a także sprawozdania finansowe dostępne są w języku polskim, bezpłatnie, na stronie www.generali-investments.pl.

Polityka wynagrodzeń Generali Investments TFI jest udostępniana na stronie internetowej www.generali-investments.pl.

Spółka Generali Investments TFI S.A. może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego Generali Fundusze^{FIO}.