

GENERALI INVESTMENTS SICAV

Investičná spoločnosť s premenlivou výškou základného imania

5, allée Scheffer,

L-2520 Luxembourg

Luxemburský register spoločností RCS B 86432

(„Spoločnosť“)

OZNÁMENIE DRŽITEĽOM PODIELOV

A. TRANSFORMÁCIA

Týmto držiteľom podielov oznamujeme, že Predstavenstvo rozhodlo o transformácii nasledujúcich podfondov s účinnosťou od 06. júna 2011 takto:

- Podfond Generali Investments Sicav – Euro Equities Opportunity zmení svoj názov na Generali Investments Sicav – European Equities Opportunity, pričom ďalšie úpravy podfondu sú uvedené nižšie:

	Podfond, ktorý sa transformuje	Transformovaný podfond
Názov podfondu	General Investments Sicav – Euro Equities Opportunity	Generali Investments Sicav – European Equities Opportunity
Investičná politika	<p>Podfond investuje najmä do plne splatených majetkových cenných papierov spoločností kótovaných na burzách jednotlivých členských štátov Európskej hospodárskej a menovej únie (ktoré spĺňajú podmienky pre Regulované trhy). Doplnkovo môže investovať aj do cenných papierov naviazaných na akcie, najmä do dlhových cenných papierov konvertibilných na kmeňové akcie, do preferenčných akcií a do opčných listov na prevoditeľné cenné papiere. Celkové aktíva podfondu budú v každom prípade vždy v zásade investované do akcií a iných podielových práv denominovaných v mene euro.</p> <p>Dynamický prístup k správe uprednostňuje dlhodobý výkon vyšší ako benchmark podfondu v porovnaní s riadením odchýlky smerom k benchmarku.</p> <p>Podfond môže v súlade s investičnými právomocami a obmedzeniami uvedenými v Prílohe A k Prospektu používať finančné nástroje a deriváty na hedgovanie, najmä globálneho rizika nepriaznivého vývoja príslušných indexov, prípadného devízového kurzového rizika a iných rizík spojených s definovaným benchmarkom. Za účelom efektívnej správy portfólia s cieľom zvýšiť</p>	<p>Podfond sa zameriava na účasť na európskych akciových trhov (ktoré spĺňajú podmienky pre Regulované trhy).</p> <p>Podfond investuje najmenej 70 % svojich čistých aktív do majetkových cenných papierov na hlavných trhoch. Akciové riziko obsahuje priame investície najmä do veľkých kapitalizácií (najmenej 70 % čistých aktív sa musí investovať do spoločností s trhovou kapitalizáciou prevyšujúcou 6 mld. eur), no malé a stredne veľké kapitalizácie nie sú vylúčené.</p> <p>Na vyváženie cieľového rizika akciových trhov môže Investičný manažér znížiť alokáciu aktív do akcií a zvýšiť ich alokáciu do dlhopisov, hotovosti a nástrojov peňažného trhu vydaných európskymi vládami, vládnymi orgánmi a nadnárodnými emitentmi (marginálne môže investovať aj do cenných papierov naviazaných na akcie, najmä do dlhových cenných papierov konvertibilných na kmeňové akcie, do preferenčných akcií a do opčných listov na prevoditeľné cenné papiere), a to do výšky najviac 30 % čistých aktív podfondu.</p> <p>Dynamický prístup k správe uprednostňuje dlhodobý výkon vyšší ako benchmark</p>

	<p>výnosy môže podfond využívať aj opcie a finančné futures obchodované na regulovaných trhoch.</p> <p>Podfond môže ďalej používať aj iné techniky a nástroje v súlade s pravidlami uvedenými v Prílohe B k Prospektu.</p> <p>Podfond nebude investovať viac ako 10 % čistých aktív podfondu do iných UCITS alebo iných UCI.</p> <p>Investičným cieľom podfondu je poskytovať dlhodobý kapitálový rast a prekročiť výkonnosť jeho benchmarku, indexu Dow Jones EURO STOXX 50.</p>	<p>podfondu v porovnaní s riadením odchýlky smerom k benchmarku.</p> <p>Aby Investičný manažér splnil investičný cieľ, spravidla zvolí portfólio cenných papierov, ktoré má podľa jeho názoru najväčšiu pravdepodobnosť zhodnotenia. Investičný manažér ďalej upraví vystavenie akciovému riziku podľa svojho očakávania všeobecného smerovania trhu: ak Investičný manažér očakáva silné akciové trhy, bude sa snažiť čo najviac investovať do majetkových cenných papierov. Ak Investičný manažér očakáva oslabenie trhov, bude sa snažiť preskupiť portfólio tak, aby sa kapitál zachoval, a to podľa investičných obmedzení uvedených vyššie.</p> <p>Investičný manažér môže v súlade s investičnými právomocami a obmedzeniami uvedenými v Prílohe A k Prospektu používať finančné nástroje a deriváty (opcie a futures) na jednotlivé indexy, jednotlivé akcie, dividendy, nástroje volatility a meny na hedgovanie rizík spojených s definovaným benchmarkom, a to s cieľom zvýšiť výnos podfondu, dosiahnuť efektívnejšiu správu portfólia, ako aj na investičné ciele.</p> <p>Podfond môže ďalej používať aj techniky a nástroje v súlade s pravidlami uvedenými v Prílohe B k Prospektu.</p> <p>Podfond nebude investovať viac ako 10 % čistých aktív podfondu do iných UCITS alebo iných UCI.</p> <p>Benchmarkom portfólia je index DJ STOXX Europe 600 v eurách. Vzhľadom na skutočnosť, že správa podfondu je aktívna a riadi sa uvážením manažéra, sa však alokácia aktív môže podstatne odlišovať od ich benchmarku. Rovnako sa môže z hľadísk odvetví, ratingov a splatnosti odlišovať aj štruktúra portfólia.</p>
<p>Profil typického investora</p>	<p>Spoločnosť očakáva, že typický investor do tohto podfondu bude skúsený a dlhodobý investor, ktorý pozná a prijíma riziká spojené s týmto druhom investícií, ako sa uvádza v časti 6 „Riziká“ tohto Prospektu. Typický investor má záujem investovať časť svojho celkového portfólia do cenných papierov spoločností kótovaných na burzách ktoréhokoľvek členského štátu Európskej menovej únie (ktoré spĺňajú podmienky pre Regulované trhy) s cieľom dosahovať dlhodobý rast kapitálu.</p>	<p>Spoločnosť očakáva, že typický investor do tohto podfondu bude skúsený stredno-/dlhodobý investor, ktorý pozná a prijíma riziká spojené s týmto druhom investícií, ako sa uvádza v časti 6 „Riziká“ tohto Prospektu. Typický bude vystavenie riziku volatility akciového trhu nižšie ako pri plne investovanom akciovom portfóliu. Typický investor má záujem o investovanie časti jeho celkového portfólia do diverzifikovaného portfólia s variabilným vystavením riziku z akcií na hlavných akciových trhoch a z cenných papierov, ktoré krátkodobo zrejme prinesú najvhodnejšiu rastovú perspektívu.</p>

Rizikové faktory	<p>Okrem rizík uvedených v časti 6 „Riziká“ tohto Prospektu je potrebné zvážiť nasledujúce rizikové faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> Akciové nástroje sa všeobecne považujú za investície s vyšším rizikom a ich výnosy môžu byť volatilné. Trhy derivátov sú volatilné, pričom možnosť získať výnos a riziko možnej straty sú väčšie ako pri investíciách do cenných papierov a nástrojov peňažného trhu. Pri investíciách do opčných listov investorov upozorňujeme, že vzhľadom na špekulatívny účinok investícií do opčných listov a volatilitu cien opčných listov je riziko spojené s investíciami do opčných listov vyššie ako pri investíciách do majetkových cenných papierov. 		<p>Okrem rizík uvedených v časti 6 „Riziká“ tohto Prospektu je potrebné zvážiť nasledujúce rizikové faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> Akciové nástroje sa všeobecne považujú za investície s vyšším rizikom a ich výnosy môžu byť volatilné. S akciami z rozvíjajúcich sa krajín je spojené väčšie riziko ako s akciami z rozvinutých krajín, najmä vyššie menové riziko, ekonomické a politické riziko, riziko vyrovnania a cenová volatilita. Cenné papiere s pevným výnosom podliehajú úverovému riziku, ktoré predstavuje neschopnosť emitenta splniť záväzok splácať istinu a platiť úroky z dlhopisov, a vzhľadom na citlivosť úrokových mier môžu podliehať volatilita cien. S investíciami do malých a stredných podnikov je spojené väčšie riziko než to, ktoré sa zvyčajne spája s väčšími spoločnosťami. Trhy derivátov sú volatilné, pričom možnosť získať výnos a riziko možnej straty sú väčšie ako pri investíciách do cenných papierov a nástrojov peňažného trhu. Pri investíciách do opčných listov investorov upozorňujeme, že vzhľadom na špekulatívny účinok investícií do opčných listov a volatilitu cien opčných listov je riziko spojené s investíciami do opčných listov vyššie ako pri investíciách do akcií. 	
Celkový poplatok a časť z celkového poplatku splatná za správu portfólia	<p>Celkový poplatok</p> <p>Trieda A: 0,30 % Trieda B: 0,60 % Trieda C a trieda CHK: 0,80 % Trieda D a trieda DHK: 1,60 % Trieda E: 2,10 %</p>	<p>Časť splatná investičnému manažérovi</p> <p>Trieda A: 0,30 % Trieda B: 0,30 % Trieda C a trieda CHK: 0,30 % Trieda D a trieda DHK: 0,30 % Trieda E: 0,30 %</p>	<p>Celkový poplatok</p> <p>Trieda A: 0,40 % Trieda B: 0,80 % Trieda C a trieda CHK: 1,00 % Trieda D a trieda DHK: 1,70 % Trieda E: 2,20 %</p>	<p>Časť splatná investičnému manažérovi</p> <p>Trieda A: 0,40 % Trieda B: 0,45 % Trieda C a trieda CHK: 0,40 % Trieda D a trieda DHK: 0,40 % Trieda E: 0,40 %</p>

- Podfond Generali Investments Sicav – Capital Markets Strategies zmení svoj názov na Generali Investments Sicav – Global Equity Allocation, pričom ďalšie úpravy podfondu sú uvedené nižšie:

	Podfond, ktorý sa transformuje	Transformovaný podfond
Názov podfondu	General Investments Sicav – Capital Markets Strategies	Generali Investments Sicav – Global Equity Allocation
Investičná politika	Podfond bude investovať na akciových trhoch s obmedzeným rizikom poklesu. Fond	Podfond sa zameriava na investovanie na akciových trhoch hlavných rozvinutých oblastí

<p>investuje primárne do akciových cenných papierov na významných trhoch, s hlavným dôrazom na cenné papiere, ktorých emitentmi sú európske spoločnosti. Akciové riziko bude obsahovať priame investície, ako aj derivátové riziko.</p> <p>Investície mimo európskych akciových trhoch nesmú prekročiť 50 % celkových investícií do majetkových cenných papierov. Investície do majetkových cenných papierov kótovaných na burzách cenných papierov rozvíjajúcich sa trhov nesmú prekročiť 20 % celkových investícií do majetkových cenných papierov.</p> <p>Podfond má strednú toleranciu rizika, nízku koreláciu s trhmi v poklese a hlavnými tradičnými indexmi, pričom cieľom je dosiahnuť výkonnosť, ktorá je pri poklese významne lepšia ako trh a pri raste je nižšia.</p> <p>Aby Investičný manažér splnil investičný cieľ, spravidla zvolí portfólio cenných papierov, ktoré má podľa jeho názoru najväčšiu pravdepodobnosť zhodnotenia.</p> <p>Investičný manažér ďalej upraví vystavenie riziku podľa očakávaní všeobecného smerovania akciových trhov.</p> <p>Ak Investičný manažér očakáva silné akciové trhy, bude sa snažiť čo najviac investovať do majetkových cenných papierov. Ak Investičný manažér očakáva oslabenie trhov, bude sa snažiť rýchlo preskupiť portfólio tak, aby sa kapitál zachoval.</p> <p>Pri preskupovaní požadovaného rizika na akciových trhoch môže Investičný manažér znížiť podiel aktív investovaných do majetkových cenných papierov a zvýšiť podiel dlhopisov, hotovosti a nástrojov peňažného trhu, ktoré vydávajú európske vlády, vládne orgány a nadnárodní emitenti. Doplnkovo môže investovať aj do cenných papierov spojených s akciovými, napríklad do dlhových cenných papierov konvertibilných na kmeňové akcie, do preferenčných akcií a do opčných listov na prevoditeľné cenné papiere, pričom ich podiel nesmie prekročiť 30 % čistých aktív podfondu. Podfond môže ďalej získavať alebo hedgovať vystavenie riziku volatility zvolených medzinárodných akciových trhov prostredníctvom nákupu a predaja futures na indexy volatility akciových trhov.</p> <p>Alternatívne môže Investičný manažér dynamicky hedgovať vystavenie riziku akciových trhov predajom futures na akciové indexy, futures na jednotlivé akcie, opcií na akciové indexy a opcií na jednotlivé akcie. V takom prípade bude základné portfólio</p>	<p>(ktoré spĺňajú podmienky pre Regulované trhy).</p> <p>Podfond investuje najmenej 20 % svojich čistých aktív do majetkových cenných papierov na hlavných európskych a amerických trhoch. Akciové riziko obsahuje priame investície najmä do veľkých kapitalizácií, avšak malé a stredne veľké kapitalizácie nie sú vylúčené.</p> <p>Na vyvázenie cieľového rizika z akciových trhov môže Investičný manažér znížiť alokáciu aktív do akcií a zvýšiť ich alokáciu do dlhopisov, hotovosti a nástrojov peňažného trhu vydaných európskymi vládami, vládnymi orgánmi a nadnárodnými emitentmi (marginálne môže investovať aj do cenných papierov naviazaných na akcie, najmä do dlhových cenných papierov konvertibilných na kmeňové akcie, do preferenčných akcií a do opčných listov na prevoditeľné cenné papiere), a to do výšky najviac 80 % čistých aktív podfondu.</p> <p>Podfond z hľadiska alokácie do jednotlivých regiónov nie je nijako obmedzený.</p> <p>Dynamický prístup k správe uprednostňuje dlhodobý výkon vyšší ako benchmark podfondu v porovnaní s riadením odchýlky smerom k benchmarku.</p> <p>Aby Investičný manažér splnil investičný cieľ, bude používať najmä 3 nástroje: dynamickú geografickú alokáciu aktív, zameranie na relatívnu hodnotu medzi odvetviami v rôznych geografických oblastiach a výrazný výber cenných papierov zameraný na vytvorenie prísne výberového portfólia akcií.</p> <p>Investičný manažér ďalej upraví vystavenie akciovému riziku podľa svojich trhových očakávaní: ak Investičný manažér očakáva silné akciové trhy, bude sa snažiť čo najviac investovať do majetkových cenných papierov. Ak Investičný manažér očakáva oslabenie trhov, bude sa snažiť preskupiť portfólio tak, aby sa kapitál zachoval, a to podľa investičných obmedzení uvedených vyššie.</p> <p>Investičný manažér môže v súlade s investičnými právomocami a obmedzeniami uvedenými v Prílohe A k Prospektu používať finančné nástroje a deriváty (opcie a futures) na jednotlivé indexy, jednotlivé akcie, dividendy, nástroje volatility a meny na hedgovanie rizík spojených s definovaným benchmarkom, a to s cieľom zvýšiť výnos podfondu, dosiahnuť efektívnejšiu správu portfólia, ako aj na investičné ciele.</p> <p>Podfond môže ďalej používať techniky a</p>
---	---

	<p>vystavené aktívnemu riziku z toho, že Investičný manažér akcie vyberá, hedguje sa však riziko voči celému trhu.</p> <p>Podfond môže z investičných dôvodov používať akciové deriváty. Investičný manažér sa preto môže zapojiť do arbitráží medzi futures a opciami na hlavné medzinárodné akciové indexy na základe relatívnych hodnotení. Investičný manažér môže ďalej využívať arbitrážne stratégie, profitujúce z relatívnych cenových nepresností medzi jednotlivými cennými papiermi, a to nákupom a predajom futures na jednotlivé cenné papiere a nákupom opcií na kúpu alebo predaj majetkových cenných papierov.</p> <p>Celkové maximálne hrubé vystavenie riziku akciových derivátov, vyplývajúce z rozloženia aktív a arbitrážnych stratégií, je +80 % čistých aktív podfondu. Minimálna alokácia aktív na akciové trhy je nula (pod 50 % pri použití derivátov).</p> <p>Menové riziko, vyplývajúce z akciových investícií, nesmie prekročiť 50 % čistých aktív podfondu.</p> <p>Podfond môže ďalej používať aj techniky a nástroje v súlade s pravidlami uvedenými v Prílohe B k Prospektu.</p> <p>Podfond nebude investovať viac ako 10 % čistých aktív podfondu do iných UCITS alebo iných UCI. V rámci tohto limitu môže podfond investovať najviac 10 % do hedgového fondu fondov, ak sú tieto fondy regulované a podliehajú nepretržitému dohľadu.</p> <p>Benchmarkom portfólia je index DJ Euro STOXX. Na rastúcich trhoch by sa portfólio malo podieľať na 60 % pohybu benchmarku, na klesajúcich trhoch na 40 %.</p>	<p>nástroje v súlade s pravidlami uvedenými v Prílohe B k Prospektu.</p> <p>Podfond nebude investovať viac ako 10 % čistých aktív podfondu do iných UCITS alebo iných UCI.</p> <p>Benchmark portfólia tvorí z 85 % index <i>MSCI WORLD</i> (konvertovaný na EUR) a z 15 % index <i>MSCI EUROPE</i> (konvertovaný na EUR). Vzhľadom na skutočnosť, že správa podfondu je aktívna a riadi sa uvážením manažéra, sa však alokácia aktív môže podstatne odlišovať od ich benchmarku. Rovnako sa môže z hľadisk regiónov, odvetví, ratingov a splatnosti odlišovať aj štruktúra portfólia.</p>
<p>Rizikové faktory</p>	<p>Okrem rizík uvedených v časti 6 „Riziká“ tohto Prospektu je potrebné zväžiť nasledujúce rizikové faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Akciové nástroje sa všeobecne považujú za investície s vyšším rizikom a ich výnosy môžu byť volatilné. • S majetkovými cennými papiermi z rozvíjajúcich sa krajín je spojené väčšie riziko ako s cennými papiermi z rozvinutých krajín, najmä vyššie menové riziko, ekonomické a politické riziko, riziko vyrovnania a cenová volatilita. • Vzhľadom na to, že Investičný manažér môže využívať arbitrážne stratégie, príslušné vystavenie riziku akciového trhu, ktoré investorovi vzniká, je čisté vystavenie vyplývajúce z trhových pohybov dlhých pozícií v cenných papieroch a derivátoch a krátkych 	<p>Okrem rizík uvedených v časti 6 „Riziká“ tohto Prospektu je potrebné zväžiť nasledujúce rizikové faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Akciové nástroje sa všeobecne považujú za investície s vyšším rizikom a ich výnosy môžu byť volatilné. • S akciami z rozvíjajúcich sa krajín je spojené väčšie riziko ako s akciami z rozvinutých krajín, najmä vyššie menové riziko, ekonomické a politické riziko, riziko vyrovnania a cenová volatilita. • Cenné papiere s pevným výnosom podliehajú úverovému riziku, ktoré predstavuje neschopnosť emitenta splniť záväzok splácať istinu a platiť úroky z dlhopisov, a vzhľadom na citlivosť úrokových mier môžu podliehať volatilita

	<p>pozícií len v derivátoch.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Trhy derivátov sú volatilné, pričom možnosť získať výnos a riziko nožnej straty sú väčšie ako pri investíciách do cenných papierov a nástrojov peňažného trhu. • S OTC derivátovými nástrojmi je spojené riziko protistrany, teda riziko, že protistrana OTC derivátovej transakcie nesplní svoje záväzky. Riziko protistrany je však znížené skutočnosťou, že podfond uzavrie OTC derivátové transakcie len s prvotriednymi finančnými inštitúciami. • Pri investíciách do opčných listov investorov upozorňujeme, že vzhľadom na špekulatívny účinok investícií do opčných listov a volatilitu cien opčných listov je riziko spojené s investíciami do opčných listov vyššie ako pri investíciách do majetkových cenných papierov. 		<p>cien.</p> <ul style="list-style-type: none"> • S investíciami do malých a stredných podnikov je spojené väčšie riziko než to, ktoré sa zvyčajne spája s väčšími spoločnosťami. • Trhy derivátov sú volatilné, pričom možnosť získať výnos a riziko nožnej straty sú väčšie ako pri investíciách do cenných papierov a nástrojov peňažného trhu. • Pri investíciách do opčných listov investorov upozorňujeme, že vzhľadom na špekulatívny účinok investícií do opčných listov a volatilitu cien opčných listov je riziko spojené s investíciami do opčných listov vyššie ako pri investíciách do akcií. 	
Investičný manažér	Generali Investments France		Generali Investments Italy S.p.A. Società di gestione del risparmio	
Triedy podielov	<ul style="list-style-type: none"> • Inštitucionálni investori • Individuálni investori 	Trieda A, trieda B, trieda C Trieda D, trieda E	<ul style="list-style-type: none"> • Inštitucionálni investori • Individuálni investori 	Trieda A, trieda B, trieda C Trieda D, trieda E
Celkový poplatok a časť z celkového poplatku splatná za správu portfólia	<p>Celkový poplatok</p> <p>Trieda A: 0,40 % Trieda B: 0,80 % Trieda C: 1,00 % Trieda D: 1,70 % Trieda E: 2,20 %</p>	<p>Časť splatná investičnému manažérovi</p> <p>Trieda A: 0,40 % Trieda B: 0,45 % Trieda C: 0,40 % Trieda D: 0,40 % Trieda E: 0,40 %</p>	<p>Celkový poplatok</p> <p>Trieda A: 0,40 % Trieda B: 0,80 % Trieda C: 1,00 % Trieda D: 1,70 % Trieda E: 2,20 %</p>	<p>Časť splatná investičnému manažérovi</p> <p>Trieda A: 0,40 % Trieda B: 0,45 % Trieda C: 0,40 % Trieda D: 0,40 % Trieda E: 0,40 %</p>

- Podfond Generali Investments Sicav – Futur zmení svoj názov na Generali Investments Sicav – S.A.R.A. S.R.I., pričom ďalšie úpravy podfondu sú uvedené nižšie:

	Podfond, ktorý sa transformuje	Transformovaný podfond
Názov podfondu	General Investments Sicav – Futur	Generali Investments Sicav – S.A.R.A. S.R.I.
Investičná politika	<p>Podfond sa snaží o zhodnotenie kapitálu prostredníctvom investovania do akcií spoločností, ktoré dodržiavajú kritériá udržateľného rozvoja, zvolené Investičným manažérom.</p> <p>Investície zamerané na „udržateľný rozvoj“ znamenajú, že podfond bude investovať predovšetkým do akcií so silným rastom výnosov/ziskov, ktoré súčasne zohľadňujú globálne výzvy zamerané na štyri piliere, a to životné prostredie, demografiu, výskum a zdravie.</p> <p>Pre vylúčenie pochybností uvádzame, že „spoločnosti s udržateľným rozvojom“ sú</p>	<p>Podfond sa snaží o zhodnotenie kapitálu prostredníctvom investovania do akcií spoločností, ktoré spĺňajú kritériá ESG (environmentálne, spoločenské a governance), ktoré s využitím zvláštneho analytického procesu určí Investičný manažér. ESG analýzu tvorí model, ktorý zahŕňa všetky interné a externé toky spojené s viacerými prvkami v spoločnosti a s ňou súvisiacimi hráčmi. Relevantné kategórie ESG sú zoskupené do 4 hlavných sekcií: corporate governance, externé spoločenské, interné spoločenské a environmentálne. Tieto kategórie sa uvádzajú pre každú spoločnosť na</p>

	<p>spoločnosti, ktoré môžu preukázať, že ich produkty a služby generujú dlhodobé hospodárske, ekologické a sociálne benefity. Medzi ekologické benefity patrí ekologická efektívnosť, ktorá sa zameriava na zníženie emisií uhlíka, riadenie surovín, zabezpečenie ochrany biodiverzity a vybudovanie funkčnej a kruhovej ekonomiky. Sociálne benefity sa zameriavajú na pracovné hodnoty, ako je tvorivosť a účasť v spoločnostiach.</p> <p>Pri výbere akcií so zameraním na progresívny prístup bude Investičnému manažérovi radiť vedecký výbor, zložený z vysokých predstaviteľov Investičného manažéra a nezávislých odborníkov z oblastí ekológie a udržateľnosti.</p> <p>Podfond bude v zásade investovať do akcií vydaných európskymi spoločnosťami.</p> <p>Podfond môže doplnkovo investovať aj do derivátov, nástrojov peňažného trhu, vládnych dlhopisov, podnikových dlhopisov, konvertibilných obligácií a podielových práv, ktoré sa na udržateľný rozvoj nezameriavajú.</p> <p>Podfond môže v súlade s investičnými právomocami a obmedzeniami uvedenými v Prílohe A k Prospektu používať finančné nástroje a deriváty na hedgovanie, najmä úrokového rizika, prípadného devízového kurzového rizika a iných rizík spojených s definovaným benchmarkom. S cieľom efektívneho riadenia cash flow a lepšieho pokrytia trhov a benchmarku môže využívať aj finančné futures obchodované na regulovaných trhoch, a to na efektívne riadenie portfólia.</p> <p>Podfond môže využívať aj iné techniky a nástroje v súlade s pravidlami uvedenými v Prílohe B k Prospektu.</p> <p>Podfond nebude investovať viac ako 10 % svojich čistých aktív do iných UCITS alebo iných UCI.</p> <p>Benchmarkom podfondu je index MSCI Europe.</p>	<p>sektorovej úrovni.</p> <p>Pri zameraní na otázky ESG bude podfond investovať do akcií, ktoré dosahujú najlepšie výsledky v oblasti ESG z pohľadu nasledujúcich 6 nefinančných rizík: poškodenie imidžu značky a mena spoločnosti; legislatívny tlak; skupinové žaloby vo verejnom záujme; konkurenčná výhoda; nehmotný kapitál a uhlíkové dopady. V definovanej oblasti správca portfólia vstúpi do pozícií pri akciách subjektov s dobrou súvahou a zaujímavými čiastkovými a celkovými možnosťami rastu.</p> <p>Pri procese ESG analýzy bude tím analytikov využívať podporu Vedeckého výboru zloženého z vedúcich výkonných pracovníkov Investičnej spoločnosti a nezávislých expertov na poli ekológie a udržateľnosti. Pri výbere akcií, ktoré sa do portfólia zahrnú, bude správca portfólia zohľadňovať odporúčania predložené interným výskumným oddelením pracujúcim systémom zdola nahor.</p> <p>Podfond bude investovať najmenej 75 % do akcií vydaných európskymi spoločnosťami.</p> <p>Podfond môže doplnkovo investovať aj do derivátov, nástrojov peňažného trhu, vládnych dlhopisov, podnikových dlhopisov, konvertibilných obligácií a podielových práv, ktoré sa na udržateľný rozvoj nezameriavajú.</p> <p>Podfond môže v súlade s investičnými právomocami a obmedzeniami uvedenými v Prílohe A k Prospektu používať finančné nástroje a deriváty na hedgovanie, najmä úrokového rizika, prípadného devízového kurzového rizika a iných rizík spojených s definovaným benchmarkom. S cieľom efektívneho riadenia cash flow a lepšieho pokrytia trhov a benchmarku môže využívať aj finančné futures obchodované na regulovaných trhoch, a to na efektívne riadenie portfólia a na investičné účely.</p> <p>Podfond môže využívať aj iné techniky a nástroje v súlade s pravidlami uvedenými v Prílohe B k Prospektu.</p> <p>Podfond nebude investovať viac ako 10 % svojich čistých aktív do iných UCITS alebo iných UCI.</p> <p>Benchmarkom podfondu je index STOXX Sustainability Index v eurách.</p>
--	---	---