

GENERALI INVESTMENTS SICAV

GaranT 5

Kapitálová záruka je podmienená tým, že Držiteľ Podielov musí držať svoje Podiely až do konca 5-ročného investičného obdobia. Ak Držiteľ Podielov svoje Podiely v Podfonde alebo ich časť predá/dá odkúpiť pred koncom 5-ročného investičného obdobia, tento Držiteľ Podielov nebude mať prospech z kapitálovej záruky a dostane odkupovaciu sumu závislú od Čistej hodnoty aktív jeho Podielov ku dňu odkúpenia. V takom prípade Držiteľ Podielov nemusí získať späť pôvodne vloženú sumu.

Investičná politika

Investičným cieľom tohto Podfondu je poskytnúť investorom rast kapitálu prostredníctvom vystavenia sa kladnému vývoju akciových trhov, a zároveň sa vyhnúť riziku straty kapitálu počas päťročných investičných období (každé označené ako „**5-ročné investičné obdobie**“).

Držitelia Podielov, ktorí svoje Podiely odkúpia na konci 5-ročného investičného obdobia, dostanú najmenej 100 % úvodnej upisovacej ceny na podiel (t.j. 100 EUR) („**Úvodná zaručená suma**“).

Aby Podfond dosiahol svoj investičný cieľ, môže investovať na akciových trhoch, do dlhopisov a nástrojov peňažného trhu denominovaných v eure. Portfólio dlhopisov sa bude skladať najmä z vládnych a krytých dlhopisov. Akciové portfólio sa zameria najmä na Dow Jones Euro Stoxx ako široký záber investícií. Prostredníctvom dôsledného investičného procesu je Podfond vystavený aj prísne kontrolovanému riziku akciových trhov založených na akciách z eurozóny, napr. indexu Dow Jones EURO STOXX 50, a to priamymi investíciami, ETF alebo derivátovými nástrojmi. Podfond môže v súlade s investičnými obmedzeniami uvedenými v Prílohe A uzavierať swapové a opčné zmluvy, dohodnuté za štandardných podmienok s vysoko hodnotenými inštitúciami špecializovanými na tento druh transakcií, aby sa tak dosiahlo prepojenie výkonnosti Podfondu na Dow Jones Euro Stoxx 50 („**Index**“). V takýchto dohodách sa Podfond a protistrana zaviazujú čiastočne alebo úplne si vymeniť čistú výkonnosť alebo čistý výnos z dlhopisov a nástrojov peňažného trhu za výkonnosť Indexu. Informácie o zložení Indexu možno získať v sídle Spoločnosti, od Investičného manažéra alebo na www.stoxx.com.

Podfond ďalej používa mechanizmus na zamykanie výkonnosti, ktorým sa Úvodná zaručená suma zvyšuje na najvyššiu Čistú hodnotu aktív stanovenú v Dňoch zamknutia záruky (definovaných nižšie). Ďalšie podrobnosti o mechanizme zamykania a záruke sú uvedené pod nadpisom „**Záruka**“ nižšie.

Podfond je otvorený pre úpisy a odkúpenia priebežne v každý Hodnotiaci deň.

Investorov upozorňujeme, že vysoká volatilita akciových trhov môže obmedzovať flexibilitu zamýšľanej investičnej stratégie a negatívne vplyvať na hodnotu podielov Podfondu. Najmä po obdobiach veľmi volatilných akciových trhov sa Podfond bude len čiastočne podieľať, alebo v najhoršom prípade sa vôbec nebude podieľať na následnom náraste akciových trhov. V prípade nepodieľania sa na náraste bude Podfond priamo alebo nepriamo investovaný do nástrojov peňažného trhu a dlhopisov, ktorých hodnota (nominálna plus úrok) bude v princípe zodpovedať Zaručenej sume pre uvedené 5-ročné investičné obdobie.

Záruka

Investície do Podfondu garantuje spoločnosť Generali Investments Luxembourg S.A., ktorá pôsobí ako ručiteľ („**Ručiteľ**“) na prvé 5-ročné investičné obdobie. Názov Ručiteľa (Ručiteľov) na nasledujúce 5-ročné investičné obdobia bude k dispozícii v sídle Spoločnosti v primeranom čase. V prípade výmeny Ručiteľa sa

primerane upraví Prospekt a zjednodušený prospekt.

Ručiteľ sa zaviazal uhradiť Podfondu vyrovnávaciu platbu tak, aby na konci každého 5-ročného investičného obdobia hodnota Podielov v Podfonde neklesla pod najvyššiu Čistú hodnotu aktív na podiel, dosiahnutú v uvedenom období v Deň zamknutia záruky („**Zaručená suma**“). Ak sa hodnota Zaručenej sumy na konci 5-ročného investičného obdobia nedosiahne, Ručiteľ uhradí rozdiel medzi NAV na Podiel na konci 5-ročného investičného obdobia a Zaručenou sumou, vynásobený počtom Podielov v obehu k príslušnému dňu. Platba sa zrealizuje tri pracovné dni po výpočte tejto Čistej hodnoty aktív. Ručiteľ túto platbu uhradí Podfondu.

Zaručená suma sa upravuje nasledovne:

Pre stanovenie Zaručenej sumy sa použije Čistá hodnota aktív na Podiel, stanovená v posledný pracovný deň každého mesiaca („**Deň zamknutia záruky**“). Ak je v Dni zamknutia záruky počas celého 5-ročného investičného obdobia Čistá hodnota aktív nižšia alebo rovná Úvodnej zaručenej sume, na konci 5-ročného investičného obdobia bude zaručená Úvodná zaručená suma. Ak je Čistá hodnota aktív v Deň zamknutia záruky vyššia ako Úvodná zaručená suma, Zaručená suma sa zvýši na úroveň Čistej hodnoty aktív v príslušný Deň zamknutia záruky a následne sa Zaručená suma zvýši v každý Deň zamknutia záruky na najvyššiu Čistú hodnotu aktív dosiahnutú v Deň zamknutia záruky.

Prvé 5-ročné investičné obdobie sa začne v Dátum otvorenia a skončí sa v posledný pracovný deň mesiaca septembra roku 2015. Druhé 5-ročné investičné obdobie sa začne v ten istý deň a skončí sa v posledný pracovný deň mesiaca septembra roku 2020. V každom nasledujúcom 5-ročnom investičnom období bude sledovaný rovnaký investičný cieľ. Po ukončení každého 5-ročného investičného obdobia sa začne nové 5-ročné investičné obdobie, a to v ten istý deň, kedy sa skončí predchádzajúce 5-ročné investičné obdobie, pričom Zaručená suma alebo posledná Čistá hodnota aktív, ak je vyššia, sa stane úvodnou Zaručenou sumou pre príslušné obdobie.

Ako sme už uviedli na začiatku, kapitálová záruka je podmienená tým, že Držiteľ Podielov musí držať svoje Podiely až do konca 5-ročného investičného obdobia. Ak Držiteľ Podielov svoje Podiely v Podfonde alebo ich časť predá/dá odkúpiť pred koncom 5-ročného investičného obdobia, tento Držiteľ Podielov nebude mať prospech z kapitálovej záruky a dostane odkupovaciu sumu závislú od Čistej hodnoty aktív jeho Podielov ku dňu odkúpenia. V takom prípade Držiteľ Podielov nemusí získať späť pôvodne vloženú sumu.

Ak investor kúpi Podiely v deň, ktorý nie je Dňom zamknutia záruky, a Čistá hodnota aktív na Podiel je vyššia ako Zaručená suma, rozdiel medzi Zaručenou sumou a takouto Čistou hodnotou aktív nie je zaručený, ak sa zaručená suma nezvýši v neskorší Deň zamknutia záruky najmenej na úroveň Čistej hodnoty aktív, ktorú

	<p>tento investor zaplatil.</p> <p>Ďalšie informácie o záruke poskytnutej Ručiteľom a o Ručiteľovi možno kedykoľvek získať v sídle, u Investičného manažéra a u Hlavného správneho zástupcu Spoločnosti.</p>
Profil typického investora	<p>Spoločnosť očakáva, že typický investor do tohto Podfondu bude skúsený a dlhoročný investor, ktorý pozná a prijíma riziká spojené s týmto druhom investícií, ako sa uvádza v časti 6 „Riziká“ tohto Prospektu. Typický investor má záujem o činnosť na akciovom trhu eurozóny s cieľom dosiahnuť dlhodobý rast kapitálu a zároveň sa vyhnúť strate kapitálu v definovaných bodoch v čase na koncoch 5-ročných investičných období.</p> <p>Investor by mal mať skúsenosti s transakciami zahŕňajúcimi kúpu Podielov, ktorých výnos je založený na základných aktívach a nie priamo na aktívach Podfondu. Investorov upozorňujeme, že ak svoje Podiely odkúpi pred koncom 5-ročného investičného obdobia, kapitálová záruka sa na nich nebude vzťahovať.</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"> • Výkonnosť Podfondu je napojená na výkonnosť Indexu, teda na výkonnosť akciových nástrojov obsiahnutých v Indexe. Akciové trhy sa všeobecne považujú za investície s vyšším rizikom a ich výnosy môžu byť volatilné. • Trhy derivátov sú volatilné, pričom možnosť získať výnos a riziko novej straty sú väčšie ako pri investíciách do cenných papierov a nástrojov peňažného trhu. • Podfond je vystavený riziku, že Ručiteľ nesplní svoje záväzky zo Záruky. V takom prípade by sa kapitálová záruka stratila. • Cenné papiere s pevným výnosom podliehajú úverovému riziku, ktoré predstavuje neschopnosť emitenta splniť záväzok splácať istinu a platiť úroky, a vzhľadom na citlivosť úrokových mier môžu podliehať volatilitie cien. • Deriváty, ktoré Podfond využíva, sú štruktúrované derivátové transakcie. Kým opatrné používanie týchto derivátov môže byť prínosné, s derivátmi sú spojené aj riziká, ktoré sa odlišujú od rizík spojených s tradičnejšími investíciami, a niekedy ich aj prevyšujú.
Investičný manažér	Generali Investments Italy S.p.A. Società di gestione del risparmio
Referenčná mena	EUR
Dátum otvorenia Podfondu	1. októbra 2010

Úvodná cena	100 EUR	
Minimálna úvodná investícia	500 EUR	
Triedy Podielov • Individuálni investori	Trieda D	
Kategórie	V každej Triede Podielov sa vydávajú akumulčné Podiely („x“).	
Celkový poplatok a časť z Celkového poplatku splatná Investičnému manažérovi	Celkový poplatok Trieda D: 1.00%	Časť splatná Investičnému manažérovi Trieda D: 0.40%
Poplatok za záruku	Okrem Celkového poplatku Podfond platí aj poplatok za záruku Ručiteľovi. Tento poplatok závisí od trhových podmienok, preto môže byť pre každé 5-ročné investičné obdobie iný. Pre prvé 5-ročné investičné obdobie sa poplatok za záruku za Podfond určí pred dátumom otvorenia a bude k dispozícii v sídle Sicav v dátum otvorenia. Výška poplatku za Záruku na nasledujúce 5-ročné investičné obdobia bude k dispozícii v sídle Spoločnosti v primeranom čase.	