Dokument zawierający kluczowe informacje

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt

Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące (Generali Fundusze SFIO)

Subfundusz działający w ramach Generali Fundusze Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem RFI 484.

Identyfikator krajowy (kod KNF): PLSFIO00314

Kategoria jednostki: A

Nazwa twórcy produktu: Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej Generali i działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych z dnia 1 czerwca 1995 r., nr decyzji KPW-4073-1\ 95)

Strona internetowa twórcy produktu: www.generali-investments.pl

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu: 22 588 18 51 lub 801 144 144

Za nadzorowanie Generali Investements Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje: 15.07.2025 r.

Co to za produkt?

Rodzaj: Subfundusz został utworzony w ramach Generali Fundusze Specjalistyczny 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. Subfundusz działa na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Okres na jaki został utworzony Subfundusz i możliwość jego rozwiązania: Subfundusz został utworzony na czas nieograniczony.

Towarzystwo może podjąć decyzję o rozwiązaniu Subfunduszu w przypadku gdy:
1) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu będzie niższa niż 50 000 000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych)
2) Wynagrodzenie otrzymywane przez Towarzystwo z tytułu zarządzania Subfunduszem nie pozwoli na pokrywanie kosztów działalności Subfunduszu.

Fundusz ulega rozwiązaniu w przypadkach wskazanych w art. 36 Statutu Funduszu.

Cele: Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące jest Subfunduszem obligacji skarbowych z krajów rozwijających się. Subfundusz stosuje zasady i ograniczenia inwestycyjne dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego. Subfundusz inwestuje w szczególności w obligacje rządowe z krajów rozwijających się, denominowane przede wszystkim w walutach lokalnych. Minimalny łączny poziom zaangażowania w główne kategorie lokat wynosi 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Subfundusz może także inwestować w instrumenty pochodne oraz instrumenty typu ETF. Zmodyfikowana Duration części dłużnej portfela Subfunduszu ma charakter zmienny i zawiera się ona w szerokim przedziale nie wyższym niż 15. Lokaty subfunduszu są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego oraz ich wpływu na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych, poziomu inflacji, oceny sytuacji finansowej emitenta, ratingu emitenta i atrakcyjności oprocentowania. W przypadku papierów zabezpieczonych brane pod uwagę są także rodzaj, wartość i jakość zabezpieczenia.

Subfundusz może dokonywać transakcji finansowanych z udziałem papierów wartościowych, m.in. buy-sell back i sell-buy back. Opis tych transakcji oraz ryzyka z nimi związane są określone w Prospekcie Informacyjnym Funduszu oraz Informacji dla klienta Alternatywnego funduszu inwestycyjnego.

Poziom referencyjny (benchmark):
- na moment sporządzenia dokumentu Subfundusz nie posiada poziomu referencyjnego.

Docelowy inwestor indywidualny: Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:
- chcą lokować nadwyżki finansowe w subfundusz obligacji skarbowych z krajów rozwijających się na całym świecie oraz z Europy Środkowo-Wschodniej,
- akceptują umiarkowane ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 2-letni horyzont inwestycyjny.

Ryzyko: Ryzyko wyniku inwestycji: Wynik z lokat w instrumenty finansowe, uzależniony jest od wielu parametrów makroekonomicznych, których zmiany mogą negatywnie wpływać na ceny poszczególnych składników portfela inwestycyjnego.

Ryzyko rynkowe: ryzyko poniesienia przez Subfundusz straty wynikającej z wahań wartości rynkowych pozycji wchodzących w skład aktywów Subfunduszu na skutek fluktuacji zmiennych rynkowych. Na ryzyko rynkowe składa się: ryzyko stopy procentowej, ryzyko zmienności stopy procentowej, ryzyko walutowe i ryzyko koncentracji.

Ryzyko kredytowe: związane z kondycją finansową emitentów dłużnych papierów wartościowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu lub kontrahentów, którzy mają zobowiązania finansowe wobec Subfunduszu.

Ryzyko płynności: brak możliwości sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji w aktywach Subfunduszu przy ograniczonych kosztach i w odpowiednio krótkim czasie, na skutek czego jest zagrożona zdolność Subfunduszu do spełniania swoich zobowiązań w tym związanych z wykupami jednostek uczestnictwa Subfunduszu.

Ryzyko kontrahenta: ryzyko poniesienia przez Subfundusz straty w związku niewywiązaniem się kontrahenta ze zobowiązania finansowego wobec Subfunduszu.

Ryzyko operacyjne: ryzyko poniesienia przez Subfundusz straty wynikającej z nieodpowiednich procesów wewnętrznych i nieprawidłowości dotyczących systemów Towarzystwa, zasobów ludzkich lub wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące ryzyko prawne i dokumentacyjne oraz ryzyko wynikające ze stosowanych w imieniu Subfunduszu procedur zawierania transakcji, rozliczania i wyceny.

Ryzyko zrównoważonego rozwoju: generowane przez zdarzenia dotyczące kwestii środowiskowych, społecznych lub związanych z ładem korporacyjnym emitentów znajdujących się w portfelu inwestycyjnym.

Ryzyko związane ze szczególnymi rodzajami instrumentów, w które inwestuje Subfundusz: składa się z ryzyka dźwigni finansowej i ryzyka związanego z inwestowaniem w instrumenty pochodne. Subfundusz nie uwzględnia ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym oraz w odniesieniu do ryzyka kredytowego.

Możliwość dokonywania wypłat i zamian/konwersji: Uczestnik może dokonać zamiany w ramach Funduszu oraz konwersji w ramach innych Funduszy zarządzanych przez Towarzystwo. Szczegółowe informacje o możliwości dokonywania zamian i konwersji zawarte zostały w Prospekcie Informacyjnym. Subfundusz dokonuje odkupienia jednostek uczestnictwa na zlecenie uczestnika. Szczegółowe informacje na temat zasad dokonywania odkupień znajdują się w części niniejszego dokumentu zatytułowanej „Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?".

Dywidendy: Subfundusz nie wypłaca dywidend, a wszelkie dochody są reinwestowane.

Depozytariusz: Depozytariuszem Subfunduszu jest Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

Informacje dodatkowe: Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Subfunduszu, w tym sprawozdania finansowe oraz wyceny jednostek uczestnictwa, dostępne są bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa: www.generali-investments.pl oraz w siedzibie Towarzystwa.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Niższe ryzyko | 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 | Wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 2 lata. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące (Generali Fundusze SFIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych ryzyk: płynności, kontrahenta, operacyjnego, walutowego, zrównoważonego rozwoju i ryzyka związanego ze szczególnymi rodzajami instrumentów w które inwestuje Subfundusz. Ich opisy znajdują się w Prospekcie. Produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Subfunduszu z ostatnich 10 lat lub Subfunduszu i jego portfela referencyjnego, gdy okres działalności Subfunduszu nie przekracza 10 lat.
Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2020 i wrześniem 2022.
Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między czerwcem 2017 i czerwcem 2019.
Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2022 i wrześniem 2024.

Zalecany okres utrzymywania: 2 LATA **Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN**

Scenariusze		Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 2 latach
Minimum	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.	-	-
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	18 190 PLN -63,6%	28 060 PLN -25,1%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	31 410 PLN -37,2%	31 490 PLN -20,6%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	50 730 PLN 1,5%	51 900 PLN 1,9%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	59 090 PLN 18,2%	68 230 PLN 16,8%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi.

W danych liczbowych nie uwzględniono twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Co się stanie, jeśli Generali Investments TFI S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Podmiotem zobowiązanym z mocy prawa do wypłaty środków w przypadku żądania odkupienia jednostek uczestnictwa przez uczestnika jest Fundusz. Fundusz posiada osobowość prawną, a co za tym idzie jego aktywa oraz pasywa są formalnie oddzielone od aktywów i pasywów Generali Investments TFI S.A. Inwestor nie może ponieść straty finansowej w związku z niewykonaniem zobowiązania przez Towarzystwo. Strata inwestora może być skutkiem materializacji ryzyk opisanych w niniejszym dokumencie oraz w Prospekcie. Strata finansowa, którą może ponieść inwestor, nie jest objęta systemem rekompensat ani gwarancji.

Jakie są koszty?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez Subfundusz. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji. Osoba doradzająca w zakresie inwestycji w Subfundusz lub go sprzedająca może naliczyć dodatkowe koszty. Opłata z tytułu zamiany lub konwersji jednostek uczestnictwa Subfunduszu na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii innego Subfunduszu może różnić się od standardowej opłaty za nabycie jednostek uczestnictwa.

Koszty w czasie

Założyliśmy, że:
- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania Subfundusz osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

Inwestycja: 50 000 PLN

Scenariusze	Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 2 latach
Całkowite koszty	2 335 PLN	3 925 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	4,7%	3,8%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5,7% przed uwzględnieniem kosztów i 1,9% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz że stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 2,00% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	1 000 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,93% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.	965 PLN
Koszty transakcji	0,74% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela Subfunduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	370 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany minimalny okres utrzymywania 2 lata.
Zalecany okres utrzymywania środków (horyzont inwestycyjny) został określony w oparciu o rodzaj i strukturę lokat dopuszczalnych przez politykę inwestycyjną Subfunduszu. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny. Zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa mogą być składane przez uczestnika Funduszu każdego dnia roboczego roku kalendarzowego. Od dnia złożenia Dystrybutorowi lub bezpośrednio Funduszowi żądania odkupienia do dnia odkupienia Jednostek Uczestnictwa nie może upłynąć więcej niż 5 dni roboczych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi dotyczące produktu lub zachowania twórcy PRIIP lub osoby doradzającej w zakresie danego produktu lub go sprzedającej mogą być składane:
a) pisemnie lub ustnie w siedzibie Towarzystwa lub na adres Generali Investments TFI S.A. (00-082 Warszawa, ul. Senatorska 18) oraz w siedzibie lub na adres Dystrybutora za pośrednictwem którego zostały nabyte jednostki uczestnictwa Funduszu, lub na adres Agenta Transferowego: ProService Finteco Sp. z o.o. (ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa),
b) za pośrednictwem Serwisu Transakcyjnego lub Wirtualnego Oddziału,
c) za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres: reklamacje-tfi@generali.pl, w tytule korespondencji należy wpisać: „Reklamacja",
d) telefonicznie: pod numerem infolinii: 22 588 18 51 (w dni robocze w godz. 9.00-17.00),
e) pisemnie na adres do doręczeń elektronicznych AE:PL-77337-23258-DRIRB-09.
Szczegółowe informacje dotyczące składania skarg znajdują się w Regulaminie rozpatrywania reklamacji przez Generali Investments TFI S.A. dostępnym na www.generali-investments.pl/dokumenty.

Inne istotne informacje

Wymagane prawem informacje dotyczące Subfunduszu, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w Prospekcie Informacyjnym Funduszu oraz statucie Funduszu. Statut Funduszu, Informacje dla klienta Alternatywnego funduszu inwestycyjnego oraz okresowe sprawozdanie finansowe Funduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa: www.generali-investments.pl oraz w siedzibie Towarzystwa.
Na naszej stronie internetowej www.generali-investments.pl znajdują się również informacje na temat comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu oraz wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz w odniesieniu do 10 lat.