

## 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 Obligacji Krótkoterminowy (Generali Fundusze FIO)

Subfundusz działający w ramach Generali Fundusze Funduszy Inwestycyjny Otwarty. Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem RFI 305.

**Identyfikator krajowy (kod KNF):** PLFIO000163

**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](http://www.generali-investments.pl)

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

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

**Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje:** 19.12.2024 r.

## Co to za produkt?

**Rodzaj:** Subfundusz został utworzony w ramach Generali Fundusze Funduszy 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 zaistnienia jednej z następujących przesłanek:

- 1) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu będzie niższa niż 10.000.000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych),
- 2) Wynagrodzenie otrzymywane przez Towarzystwo z tytułu zarządzania nie pozwoli na pokrywanie kosztów działalności Subfunduszu,
- 3) Ulegną zmianie przepisy dotyczące opodatkowania przychodów związanych z uczestnictwem w Subfunduszu.

Fundusz ulega rozwiązaniu w przypadkach wskazanych w art. 38 Statutu Funduszu.

**Cele:** Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Generali Obligacji Krótkoterminowy jest Subfunduszem dłużnym krótkoterminowym. Subfundusz lokuje środki w instrumenty dłużne emitowane lub gwarantowane przez rządy państw oraz przedsiębiorstwa, w szczególności dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa z Polski lub Europy Środkowo Wschodniej. Łączny udział głównych kategorii lokat wynosi min. 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Zmodyfikowana Duration części dłużnej portfela Subfunduszu zawiera się w przedziale 0-3. Zarządzający dąży do zabezpieczenia ryzyka walutowego. 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.

Poziom referencyjny (benchmark):

- na moment sporządzenia dokumentu benchmarkiem Subfunduszu jest WIBOR6M ustalony 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego półrocza powiększony o 30 punktów bazowych.

**Docelowy inwestor indywidualny:** Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować nadwyżki finansowe w subfundusze krótkoterminowych dłużnych papierów korporacyjnych,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 3-miesięczny 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 zmieniennych 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 to jest podwyższone w przypadku Subfunduszy dłużnych obligacji korporacyjnych.

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 uwzględnił 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](http://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 3 miesiące. 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.

Skasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Generali Obligacji Krótkoterminowej (Generali Fundusze FIO) 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 styczniem 2022 i kwietniem 2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między sierpniem 2019 i listopadem 2019 oraz marcem 2015 i czerwcem 2015.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2022 i styczniem 2023.

| Zalecany okres utrzymywania: 3 MIESIĄCE |  | Przykładowa inwestycja: 50 000 PLN           |  |
|---|--|--|--|
| Scenariusze                             |  | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 miesiącach |  |
| 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<br>Stopa zwrotu   | 46 760 PLN<br>-6,5%                          |  |
| Scenariusz niekorzystny                 | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Stopa zwrotu   | 48 270 PLN<br>-3,5%                          |  |
| Scenariusz umiarkowany                  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Stopa zwrotu   | 50 030 PLN<br>0,1%                           |  |
| Scenariusz korzystny                    | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów<br>Stopa zwrotu   | 51 760 PLN<br>3,5%                           |  |

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%
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

| Inwestycja: 50 000 PLN                       |         |
|--|---------|
| Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 miesiącach |         |
| Całkowite koszty                             | 426 PLN |
| Wpływ kosztów na zwrot (*)                   | 0,9%    |

\* 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 0,4% przed uwzględnieniem kosztów i -0,5% 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 0,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.        | 250 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 | 1,00% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów Subfunduszu.  | 125 PLN |
| Koszty transakcji  | 0,25% 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.               | 31 PLN  |
| Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach                |   |         |
| Opłaty za wyniki i premie motywacyjne                              | 0,16% wartości twojej inwestycji rocznie. Są to szacunkowe opłaty uzależnione od wyników Subfunduszu. Faktyczna kwota będzie różna w zależności od wyników inwestycji. Powyższe oszacowanie zagregowanych kosztów obejmuje średnią z ostatnich 5 lat. | 20 PLN  |

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

Zalecany minimalny okres utrzymywania 3 miesiące.

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:

- 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),
- za pośrednictwem Serwisu Transakcyjnego lub Wirtualnego Oddziału,
- za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres: reklamacje-tfi@generali.pl, w tytule korespondencji należy wpisać: „Reklamacja”,
- telefonicznie: pod numerem infolinii: 22 588 18 51 (pon.-pt., godz. 9.00-17.00),
- 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](http://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 oraz okresowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu dostępne są na stronie internetowej Towarzystwa: [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl) oraz w siedzibie Towarzystwa.

Na naszej stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://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.