

## Namen

V tem dokumentu so navedene ključne informacije o tem naložbenem produktu. Dokument ni tržno gradivo. Informacije so predpisane z zakonom, da se lahko seznanite z naravo, tveganji in stroški tega produkta ter možnim dobičkom ali izgubo ter ga lažje primerjate z drugimi produkti.

Produkt	
Naziv produkta:	<b>Generali MM, sklad denarnega trga - EUR</b>
Upravljaavec:	(Podsklad Generali Krovnega sklada) ("Sklad") ISIN: SI0021400203 Generali Investments d.o.o., Dunajska cesta 63, 1000 Ljubljana ("Družba za upravljanje") Družba za upravljanje je članica Skupine Generali.
Spletna stran:	<a href="http://www.generali-investments.si">www.generali-investments.si</a>

Za več informacij pokličite brezplačno telefonsko številko 080 80 24. Agencija za trg vrednostnih papirjev je pristojna za nadzor nad Družbo za upravljanje v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami. Sklad je pridobil dovoljenje v Republiki Sloveniji. Ta dokument s ključnimi informacijami je pripravljen dne 1. 2. 2023.

## Kaj je ta produkt?

<b>Vrsta</b>	Sklad je kolektivni naložbeni podjem (UCITS sklad), ki zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z naložbenim ciljem vlaga v prenosljive vrednostne papirje. Oblikovan je kot podsklad Generali Krovnega sklada in je ustanovljen v Republiki Sloveniji.	<b>Trajanje</b>	Sklad je oblikovan za nedoločen čas. Če nastopijo okoliščine, določene v prospektu Generali Krovnega sklada ("Prospekt"), ima Družba za upravljanje pravico enostransko likvidirati Sklad. Prospekt je javno dostopen na spletni strani <a href="http://www.generali-investments.si">www.generali-investments.si</a> .
--------------	--	-----------------	--

<b>Cilji</b>	Naložbeni cilj Sklada je ohranitev glavnice in doseganje donosnosti v višini obrestnih mer na denarnem trgu. Portfelj sestavljajo kratkoročne evrske naložbe (državni in podjetniški instrumenti denarnega trga ter depoziti). Sklad ima tehtano povprečno zapadlost do 6 mesecev, tehtano povprečno trajanje pa do 12 mesecev. Njegovo premoženje upravljamo aktivno. Opozarjamo, da lahko naložimo do 100 % sredstev Sklada v instrumente denarnega trga, ki jih izdajo ali za katere jamčijo Evropska unija, nacionalni, regionalni in lokalni upravni organi držav članic ali njihove centralne banke, Evropska centralna banka, Evropska investicijska banka, Evropski investicijski sklad, Evropski mehanizem za stabilnost, Evropski instrument za finančno stabilnost, centralni organ ali centralna banka tretje države, Mednarodni denarni sklad, Mednarodna banka za obnovo in razvoj, Razvojnica banka Sveta Evrope, Evropska banka za obnovo in razvoj, Banka za mednarodne poravnave ali katera koli druga ustrežna mednarodna finančna institucija ali organizacija, v katero so včlanjene ena ali več držav članic. Vrste in razpršenost naložb so usklajene z Direktivo EU o investicijskih skladih (UCITS sklad) in Uredbo EU o skladih denarnega trga. Sklad se uvršča med standardne sklade denarnega trga s spremenljivo NVS. Uspešnost poslovanja Sklada primerjamo z donosnostjo indeksa OISESTR Index (izraženega v evrih), ki ga izračunava Bloomberg na podlagi podatkov evro kratkoročne obrestne mere (€STR), ki jo dnevno objavlja ECB in temelji na opravljenih in poravnanih transakcijah na T-1 TARGET2 delovni dan, zato finančni instrumenti v portfelju Sklada ne morejo neposredno odražati njegove sestave.	Prihodek iz dividend, ki jih Sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak jih ponovno vložimo v naložbe Sklada. Obračunska valuta Sklada je evro, izplačila iz Sklada pa so možna vsak delovni dan. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Donos Sklada ni garantiran, ampak je odvisen od naložbene politike Sklada in nihanja vrednosti naložb v portfelju Sklada. Cenovna nihanja so odraz stanja gospodarskega cikla oz. panoge, geopolitičnih razmer, razmer na finančnih trgih, uspešnosti poslovanja posameznih podjetij, nepričakovanih dogodkov, ipd. Dejanski donos Sklada se lahko razlikuje tudi od pričakovanega donosa (krajše kot je obdobje varčevanja, večja je verjetnost, da se bo dejanski donos razlikoval od pričakovanega). Ker je zaradi naložbenega cilja sklada in kratkoročnosti naložb v portfelju najnižje priporočeno obdobje razpolaganja sklada krajše od enega leta (30 dni) in so temu prirejeni ocena tveganja, pričakovanega donosa in stroškov, je to pri primerjavi s podatki za druge finančne produkte treba upoštevati. Če bi bili ocenjeni donos in stroškov opravljeni za eno- ali večletno priporočeno obdobje razpolaganja oziroma na letni ravni, bi bili prikazani podatki pri scenarijih uspešnosti ter pri stroških skozi čas in njihovi sestavi drugačni, kot je prikazano v nadaljevanju tega dokumenta.
--------------	--	--

### Ciljni mali vlagatelj

Skład je namenjen vlagateljem, ki nameravajo varčevati v Skladu najmanj 30 dni, imajo prosta finančna sredstva, ki jih željo razpršiti v različne oblike naložb, in se zavedajo nihajnosti finančnih trgov. Za naložbo v Sklad vlagatelj ne potrebuje izkušenj z vzajemnimi skladi. Sklad je primeren za vlagatelje, ki pričakujejo nekoliko višje donose, kot jih na daljši rok praviloma prinašajo denarni depoziti, in za vlagatelje, ki želijo v časih neugodnih gibanj na drugih kapitalskih trgih (predvsem delniških) svoje naložbe vsaj začasno prerazporediti v varnejše oblike s stabilnejšimi, čeprav relativno nizkimi donosi, ter se zavedajo možnosti izgube sredstev.

### Druge informacije

Ob tem poudarjamo, da Sklad denarnega trga Generali MM ni zajamčena naložba, da se naložba v sklad denarnega trga razlikuje od naložbe v depozit, saj za razliko od depozita prinaša tveganje spremembe velikosti glavnice, da ni zunanjskega jamstva za likvidnost denarnega sklada ali zunanjskega vira, ki bi vzdrževal višino njegove VEP, in da tveganje izgube glavnice nosi vlagatelj.

Podatki o vrednosti enote premoženja Sklada (VEP) in podrobnejše informacije o investicijskih skladih so prikazane v različnih dokumentih (prospekt, polletna poročila, letna poročila, itd.), ki so v slovenskem jeziku brezplačno na voljo na spletni strani [www.generali-investments.si](http://www.generali-investments.si).

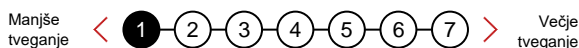
Skrbniška banka Sklada: Nova KBM d.d., Maribor

## Kakšno je tveganje in kakšen donos lahko pričakujem?

Zbirni kazalnik tveganja je smernica glede stopnje tveganja Sklada v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje stopnjo verjetnosti, da bo Sklad izgubil vrednost zaradi tržnih gibanj ali ker ne moremo izplačati vlagatelja. Sklad smo razvrstili pod kazalnik 1 od 7, kar je najnižji razred tveganja. Morebitne izgube na podlagi prihodnje uspešnosti so ocenjene z zelo nizko stopnjo, slabi tržni pogoji pa najverjetneje ne bodo vplivali na našo zmožnost, da vlagatelju izplačamo sredstva. Zbirni kazalnik tveganja temelji na oceni velikosti nihanja vrednosti enote premoženja.

Vrednost enote premoženja Sklada z oceno 1 je lahko izpostavljena najnižjim cenovnim nihanjem. V skladu z dejanskim poslovanjem Sklada v prihodnosti se lahko zbirni kazalnik tveganja spremeni. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Sklad ne vsebuje nobene zaščite glede prihodnje tržne uspešnosti ali tržnega tveganja, zato lahko svojo naložbo delno ali v celoti izgubite.

### Zbirni kazalnik tveganja



Kazalnik tveganja temelji na predpostavki, da s Skladom razpolagate najmanj 30 dni.

### Scenariji uspešnosti

Vaše koristi od tega Sklada so odvisne od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati.

Predstavljeni neugodni, zmerni in ugodni scenariji so ponazoritve, pri katerih se uporabi najslabša, povprečna in najboljša uspešnost Sklada v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo drugače.

Priporočeno obdobje razpolaganja:		30 dni
Primer naložbe:		10.000 €
Scenariji:		Če izstopite po 30 dneh (Priporočeno obdobje razpolaganja)
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite. Najmanjši donos ni zjamčen.	
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitju stroškov Odstotni donos	9.940 EUR -0,6 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitju stroškov Odstotni donos Ta vrsta scenarija se je pojavila za naložbo med	9.979 EUR -0,2 % avgust 2022 - september 2022
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitju stroškov Odstotni donos Ta vrsta scenarija se je pojavila za naložbo med	9.999 EUR 0,0 % avgust 2017 - september 2017
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitju stroškov Odstotni donos Ta vrsta scenarija se je pojavila za naložbo med	10.025 EUR 0,3 % april 2013 - maj 2013

Stresni scenarij prikazuje, koliko bi lahko dobili nazaj v ekstremnih tržnih razmerah. Prikazani zneski vključujejo vse stroške Sklada, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svetovalcu ali distributerju.

V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

## Kaj se zgodi, če Družba za upravljanje ne more izplačati vlagateljev?

Premoženje Sklada je zaupano v hrambo skrbniku Nova KBM d.d., Maribor, zato morebiten nastanek insolventnosti Družbe za upravljanje ne bi vplival na sredstva Sklada in vlagateljev. V primeru stečaja skrbnika oziroma druge osebe, na katero je bilo preneseno opravljanje posameznih skrbniških storitev, se

premoženje Sklada izloči iz premoženja skrbnika oziroma druge osebe, na katero je bilo preneseno opravljanje posameznih skrbniških storitev, in ni na voljo za poplačilo drugih upnikov. Shema za vlagatelje v Sklad, ki bi omogočala kritje izgube sredstev, ni vzpostavljena.

## Kakšni so stroški?

Osebe, ki tržijo ta Sklad, lahko zaračunajo tudi dodatne stroške v primeru, da je ta Sklad del sestavljenega produkta ali je vključen v dodatno storitev. V tem primeru vam bodo zagotovile informacije o teh stroških in o njihovem učinku na vašo naložbo.

### Stroški skozi čas

V preglednicah so prikazani zneski, ki se odbijejo od vaše naložbe, da bi se pokrile različne vrste stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko ste vložili in kako dolgo posedujete Sklad. Prikazani zneski so ponazoritve, ki temeljijo na primeru zneska naložbe in različnih možnih naložbenih obdobjih.

Predpostavljali smo, da:

- boste v prvem letu dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0-odstotni donos pred stroški).
- se vložijo 10.000 EUR.

Zaradi zaokroževanja zneskov lahko prihaja do razlik v seštevkih postavk.

<b>Stroški skozi čas</b>		<b>Če izstopite po 30 dneh</b>
Stroški skupaj		2 EUR
Učinek stroškov*		0,0 %
Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja Sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljam.		
*To prikazuje, kako stroški v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen donos predvidoma znašal 0,0 % pred stroški in 0,0 % po stroških.		
<b>Sestava stroškov</b>	<b>Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu</b>	<b>Če izstopite po 30 dneh</b>
<b>Vstopni stroški</b>	Vstopne provizije za Sklad ne zaračunavamo.	/
<b>Izstopni stroški</b>	Izstopne provizije za Sklad ne zaračunavamo.	/
<b>Tekoči stroški, zaračunani vsako obdobje</b>		
<b>Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški</b>	0,0 % vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	2 EUR
<b>Transakcijski stroški</b>	0,0 % vrednosti vaše naložbe. To je ocena stroškov, ki nastanejo ob nakupu in prodaji osnovnih naložb za Sklad. Dejanski znesek se bo razlikoval glede na vrednost nakupa in prodaje.	0 EUR
<b>Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji</b>		
<b>Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije</b>	Za Sklad se provizija za uspešnost in spodbujevalna provizija ne zaračunavata.	/

## Kako dolgo bi moral razpolagati z njim in ali lahko dobim denar izplačan predčasno?

### Priporočeno obdobje razpolaganja: 30 dni

Vlagatelj ima brez dodatnih stroškov pravico od Družbe za upravljanje kadar koli zahtevati izplačilo odkupne vrednosti Sklada, kot tudi pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije Sklada. Za vlagatelja ne obstaja obveza najkrajšega časovnega obdobja varčevanja.

Zaradi naložbene politike Sklada in volatilnosti kapitalskih trgov se priporoča varčevanje v obdobju najmanj 30 dni. Vlagatelj lahko svoj denar zahteva prej, vendar obstaja možnost, da ne dobi povrnjene celotne vrednosti sredstev, ki jih je vložil v Sklad.

## Kako se lahko pritožim?

Vlagatelj lahko posreduje pritožbo Družbi za upravljanje po pošti s priporočeno pošiljko na naslov: Generali Investments d.o.o., Dunajska cesta 63, 1000 Ljubljana, po elektronski pošti na naslov [navet@generali-investments.si](mailto:navet@generali-investments.si) ali pa jo osebno preda v prostorih vpisnih mest Družbe za upravljanje.

Vlagatelj lahko pridobi informacije o politiki ravnanja Družbe za upravljanje s pritožbami na spletni strani [www.generali-investments.si](http://www.generali-investments.si).

## Druge pomembne informacije

Celovite informacije o Skladu so na voljo v Prospektu, ki je dostopen na spletni strani Družbe za upravljanje [www.generali-investments.si](http://www.generali-investments.si), skupaj z najnovejšim dokumentom s ključnimi informacijami, letnim poročilom, polletnim poročilom in drugimi pomembnimi informacijami o Skladu. Informacije o pretekli uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.generali-investments.si/dokumenti](http://www.generali-investments.si/dokumenti).

Podatki so prikazani v obliki letnih donosov za obdobje zadnjih 10 let. Izračuni scenarijev pretekle uspešnosti so na voljo na spletni strani [www.generali-investments.si/dokumenti](http://www.generali-investments.si/dokumenti). Za dodatna pojasnila smo vam na voljo na telefonski številki 080 80 24 in na naslovu [navet@generali-investments.si](mailto:navet@generali-investments.si).