

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:	Generali Latinska Amerika, delniški (Podsklad Generali Krovnega sklada) ("sklad") ISIN: SI0021400989	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 20. 2. 2024.
Upravljavec:	Generali Investments d.o.o., Dunajska cesta 63, 1000 Ljubljana ("družba za upravljanje") Družba za upravljanje je članica Skupine Generali.	
Spletna stran:	www.generali-investments.si	

Kaj je ta produkt?

Vrsta	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.	Trajanje	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 www.generali-investments.si .
--------------	--	-----------------	--

Cilji	Naložbeni cilj sklada je dolgoročna kapitalska rast. Dosegali jo bomo z aktivnim upravljanjem delniških naložb v Latinski Ameriki in s spodbujanjem trajnostnih vidikov v poslovanju njihovih izdajateljev (ESG). Sklad ima najmanj 85 % sredstev naloženih v delnicah, vsaj 80 % v delnicah iz Latinske Amerike in najmanj 75 % v finančnih instrumentih, s katerimi spodbuja okoljske in socialne značilnosti. Manj kot 10 % sredstev je naloženih v enote drugih skladov. Vrste in razpršenost naložb sklada so usklajene z Direktivo EU o investicijskih skladih (UCITS sklad). Sklad se uvršča med finančne produkte iz 8. člena Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (Uredba SFDR). Uspešnost sklada primerjamo z donosnostjo delniškega indeksa MSCI Emerging Markets Latin America (merjenega v evrih). Portfelj sklada je (neposredno ali posredno prek naložb v druge sklade) sestavljen pretežno iz delniških naložb s podobnimi utežmi, kot so v referenčnem indeksu, toda prizadevamo si poiskati posebne naložbene priložnosti, tako da sredstva sklada po svoji presoji naložimo tudi v podjetja, sektorje in države, ki niso vključeni v referenčni indeks ali vanj niso vključeni v enaki meri.	Za varovanje premoženja sklada pred padci vrednosti lahko uporabljamo izvedene finančne instrumente (opcije in standardizirane terminske pogodbe). Njihova uporaba praviloma zmanjša tveganje, lahko pa zmanjša tudi donos sklada. Prihodek iz dividend, ki jih sklad prejme, se ne razdeli neposredno vlagateljem, ampak ga ponovno vložimo v naložbe sklada. Obračunska valuta sklada je evro, izplačila iz sklada pa so možna vsak delovni dan. Donos sklada ni garantiran, temveč 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).
--------------	--	--

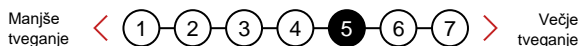
Ciljni mali vlagatelj	Sklad je namenjen vlagateljem, ki nameravajo varčevati v skladu najmanj 5 let, imajo prosta finančna sredstva, ki jih želijo razpršiti v različne oblike naložb, in se zavedajo nihajnosti finančnih trgov. Za naložbo v sklad vlagatelj ne potrebuje izkušenj z vzajemnimi skladi. Sklad je primeren za vlagatelje, ki so pripravljeni prevzeti relativno visoko tveganje ob pričakovanih relativno višjih donosih, oziroma za tiste, ki jim premoženjsko stanje dopušča prevzemanje višjega tveganja in se zavedajo možnosti izgube sredstev.	Druge informacije	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 . 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 5 od 7, kar je srednje visok razred tveganja. Morebitne izgube na podlagi prihodnje uspešnosti so ocenjene s srednje visoko stopnjo, slabi tržni pogoji pa verjetno 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 5 je lahko izpostavljena srednje visokim 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 5 let.

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:		5 let	
Primer naložbe:		10.000 €	
Scenariji:		Če izstopite po 1 letu	Če izstopite po 5 letih (Priporočeno obdobje razpolaganja)
Minimalni	Svojo naložbo lahko delno ali v celoti izgubite. Najmanjši donos ni zajamčen.		
Stresni	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitju stroškov	5.367 EUR	507 EUR
	Povprečni letni donos	-45,3 %	-44,7 %
Neugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitju stroškov	5.821 EUR	6.728 EUR
	Povprečni letni donos	-40,6 %	-7,3 %
	Ta vrsta scenarija se je pojavila za naložbo med	oktober 2019 - oktober 2020	april 2015 - april 2020
Zmeren	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitju stroškov	10.372 EUR	10.206 EUR
	Povprečni letni donos	5,8 %	0,8 %
	Ta vrsta scenarija se je pojavila za naložbo med	februar 2022 - februar 2023	avgust 2017 - avgust 2022
Ugoden	Koliko bi lahko dobili nazaj po odbitju stroškov	14.652 EUR	13.364 EUR
	Povprečni letni donos	49,4 %	6,4 %
	Ta vrsta scenarija se je pojavila za naložbo med	februar 2016 - februar 2017	junij 2018 - junij 2023

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 upravljanje posameznih skrbniških storitev, se

premoženje sklada izloči iz premoženja skrbnika oziroma druge osebe, na katero je bilo preneseno upravljanje 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). Za druga obdobja razpolaganja smo predpostavljali uspešnost sklada, kot je prikazana v zmernem scenariju.
- se vložijo 10.000 EUR.

Zaradi zaokroževanja zneskov lahko prihaja do razlik v seštevkih postavk.

Stroški skozi čas	Če izstopite po 1 letu		Če izstopite po 5 letih (Priporočeno obdobje razpolaganja)
	Stroški skupaj	441 EUR	1.420 EUR
Letni učinek stroškov*	4,4 %	2,8 %	
Del stroškov si lahko delimo z osebo, ki vam prodaja sklad, da se pokrijejo storitve, ki vam jih zagotavljamo. *To prikazuje, kako stroški vsako leto v obdobju razpolaganja zmanjšujejo vaš donos. Kaže na primer, da če izstopite po priporočenem obdobju razpolaganja, bo vaš povprečen letni donos predvidoma znašal 3,6 % pred stroški in 0,8 % po stroških.			
Sestava stroškov	Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po 1 letu
	Vstopni stroški	2,0 % zneska, ki ga vplačate ob vstopu v to naložbo. To je najvišji znesek, ki vam bo zaračunan. Oseba, ki vam prodaja sklad, vas bo obvestila o dejansko obračunanem znesku.	196 EUR
Izstopni stroški	0,0 % vaše naložbe, preden vam je izplačana. Ti stroški nastanejo le pri izplačilu sredstev iz varčevalnega paketa, če od prvega vplačila v paket še ni minilo 5 let.	/	
Tekoči stroški, zaračunani vsako leto			
Provizije za upravljanje in drugi upravni ali operativni stroški	2,3 % letne vrednosti vaše naložbe. To je ocena, ki temelji na dejanskih stroških v zadnjem letu.	224 EUR	
Transakcijski stroški	0,2 % letne 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.	20 EUR	
Dodatni stroški, zaračunani pod posebnimi pogoji			
Provizije za uspešnost in spodbujevalne provizije	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: 5 let

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 5 let. 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 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.

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, 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.

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. Za dodatna pojasnila smo vam na voljo na telefonski številki 080 80 24 in na elektronskem naslovu navet@generali-investments.si.