

GENERALI FOND STABILNÍHO RŮSTU



Generali Fond stabilního růstu – dividendová třída vyplatí dividendu vyšší než 4 %*

Datum: 31. ledna 2024



Marco Marinucci
portfolio manažer

V roce 2023 fond těžil z oživení globálních akciových trhů a přehodnocení vybraných akcií. V roce 2024 zůstaneme při řízení fondu opatrní kvůli ekonomickým nejistotám, vyplývajícím mimo jiné z geopolitického napětí a kvůli obavám z trvalé inflace, která může snižovat reálné výnosy pro investory. Rozhodnutí centrálních bank o změně úrokových sazeb budou klíčovou událostí významně ovlivňující akciové trhy, a to spolu s nadcházejícími politickými událostmi – jakými jsou evropské volby a volby ve Spojených státech.

V normalizovaných podmínkách (při obvyklé výši inflace) si fond udržuje výnosový potenciál, i když ekonomiku ovlivňuje slabá spotřebitelská poptávka. Věříme, že v současné situaci budou investoři i nadále preferovat akcie s nižší volatilitou, které generují vyšší příjem. Fond také plně využívá možnosti měnového zajištění, jež zmírňuje volatilitu aktiv denominovaných v cizích měnách.

* Výše dividendy odpovídá 4,31% vůči NAV k 31. 1. 2024.

Upozornění: Tento materiál je propagačním sdělením. Nejedná se o nabídku či veřejnou nabídku ani o návrh k uzavření smlouvy. Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy a investice může vést k finanční ztrátě. Zdanění výnosů závisí na osobní situaci každého investora a může se v budoucnu změnit. V některých případech může být výnos zvýšen či snížen v důsledku kolísání měnových kurzů. Investice do dluhopisových fondů představuje úrokové, kreditní, případně i finanční, ekonomické a politické riziko, dále také měnové riziko, riziko derivátů, riziko vypořádání a riziko nedostatečné likvidity. Investice do smíšených a akciových fondů dále také riziko akciové. Hodnota cenných papírů vydávaných fondem, jehož souhrnný ukazatel rizika je 4 anebo vyšší, se může vyznačovat značnou kolísavostí. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut/prospekt příslušného fondu a sdělení klíčových informací pro investory. V těchto dokumentech naleznete podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích a investiční strategii v českém jazyce; u fondů s domicilem v Irsku v anglickém jazyce. Dokumenty jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. www.generali-investments.cz. Informace o aspektech udržitelnosti ve smyslu nařízení (EU) 2019/2088 jsou uvedeny na téže adrese v sekci Informace související s udržitelností a v prospektu/statutu. Informace o právech investora jsou uvedeny v českém jazyce v dokumentu Informace o Společnosti, který je k dispozici na internetových stránkách v sekci „O nás“, podsekcí „Fondy“. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle společnosti, na jejím kontaktním místě a u smluvních partnerů společnosti. Generali Fondy jsou řízeny aktivně, bez vztahu k referenčnímu indexu. Náklady a poplatky uvedené ve statutu/ prospektu a sdělení klíčových informací se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na obhospodařování a administraci třídy fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice.