

GENERALI FOND KONZERVATIVNÍ

Generali Fond konzervativní – komentář k aktuálnímu vývoji

Datum: 16. května 2022



Martin Pecka
portfolio manažer

Situace na domácím dluhopisovém trhu byla tento týden klidná. Trhy do cen dluhopisů již započítaly zvýšení úrokových sazeb ze začátku měsíce, a tak se řešilo především jmenování nového guvernéra ČNB, kterým se stal poněkud kontroverzní Aleš Michl. Nyní bude důležité, koho prezident do bankovní rady najmenuje místo členů, kterým končí mandát. Je pravděpodobné, že to budou zastánci stejného postoje jako Aleš Michl, tedy kritici současného rychlého růstu sazeb. Zdá se tedy téměř jisté, že na červnovém zasedání bankovní rady, které ještě proběhne ve stávajícím obsazení, uvidíme nadlouho poslední zvýšení úrokových sazeb. Poté si ČNB vezme „oddechový čas“, aby vyhodnotila dopad vyšších sazeb na inflaci a na ekonomiku České republiky. **Současný výnos Fondu do splatnosti (po odečtení nákladů) dosahuje hodnoty 5,00 % p. a.**

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 syntetický ukazatel rizika je 5 nebo 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 Společenská odpovědnost 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“, podsekci „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.