

GENERALI FOND KONZERVATIVNÍ

Generali Fond konzervativní – komentář k aktuálnímu vývoji

Datum: 20. června 2022



Martin Pecka
portfolio manažer

V posledních dnech rostla na domácích i světových dluhopisových trzích nervozita. Ve stře-doevropském regionu se tak nedařilo ani dluhopisům, ani měnám. Jedinou výjimkou byla právě česká koruna, která sice neoslabovala, nicméně za její stabilitou stojí s největší pravděpodobností intervence centrální banky. Domácí investoři nyní s napětím čekají na středeční zasedání ČNB, kde se bude rozhodovat o sazbách, přičemž podle stávající prognózy by bankovní rada měla sazby razantně zvýšit. Analytici nyní sází na to, že základní úroková sazba vzroste minimálně o 100 bodů, s tím, že riziko této prognózy je vychýleno směrem k vyššímu růstu sazeb. Generali Fond konzervativní tak v průběhu týdne mírně ztratil, přičemž současný výnos Fondu do splatnosti (po odečtení nákladů) již dosáhl hodnoty 6,00 % p.a. Uvedené hodnoty se vztahují k Třídě R.

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 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 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.