

GENERALI FOND KONZERVATIVNÍ

Generali Fond konzervativní – komentář k aktuálnímu vývoji

Datum: 24. července 2023



Martin Pecka
portfolio manažer

Zatímco na trhu s dluhopisy panuje prázdninový klid, tak obchodování s domácí měnou bylo minulý týden velmi zajímavé. Česká koruna byla pod tlakem, když trend oslabování nastartovalo vyjádření viceguvernerky ČNB Evy Zamrazilové, která řekla, že očekává ve zbytku roku oslabení české měny, v ročním horizontu až o jednu korunu. Zároveň dodala, že měnové podmínky jsou dle jejího názoru dostatečně přísné. To znamená, že trhy nyní řeší především to, kdy centrální banka začne s uvolňováním měnové politiky. Koruna na konci týdne oslabila až k 24 CZK/EUR, a přiblížila se tak letošním nejslabším úrovním. **Během uplynulého týdne Generali Fond konzervativní pokračoval v růstu. Výnos Fondu do splatnosti zůstává na hodnotě 5,3 % p.a.** (po odečtení nákladů). 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 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.