

GENERALI FOND KONZERVATIVNÍ

Generali Fond konzervativní – komentář k aktuálnímu vývoji

Datum: 14. srpna 2023



Martin Pecka
portfolio manažer

Nejočekávanější událostí minulého týdne bylo zveřejnění inflace. Česká meziroční inflace v červenci klesla z 9,7 % na 8,8 %, což bylo v souladu s tržním konsensem. Čerstvá prognóza z dílny ČNB v základním scénáři opět pracuje s poklesem úrokových sazeb počínaje letošním 3. čtvrtletím, podobně jako předchozí prognóza z počátku května. Bankovní rada však drží opatrnou linii a naznačuje, že se tržní sazky na pokles úroků v letošním závěrečném čtvrtletí nemusí naplnit. Vzhledem k výše uvedenému je pravděpodobné, že k prvnímu uvolnění měnové politiky nedojde dříve než na konci letošního roku, přičemž není vyloučený ani scénář, při kterém by bankovní rada začala snižovat sazby až na začátku roku 2024. **Generali Fond konzervativní pokračoval v růstu a tento týden přidal dalších 0,12 %. Výnos do splatnosti je na úrovni 5,2 % 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 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 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“, 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.