

Generali Fond krátkodobých investic



Fond	Generali Fond krátkodobých investic (Short-term Investments Fund, Generali Invest CEE plc)
Měna	CZK
Typ fondu	Dluhopisový
Minimální investice	500 Kč
Číslo účtu fondu pro platby	1387992853/2700
Riziková třída	SRRI 1
Investiční horizont	6 měsíců a více
Cílová aktiva	Nástroje peněžního trhu, státní dluhopisy ČR, státní pokladniční poukázky ČR, případně termínované vklady u bank. S uvedenými typy cenných papírů bude mít fond možnost realizovat reverzní repo operace
ISIN	IE000NRCLXW4
Vstupní poplatek	Aktuální výše 0,75 % (maximální výše 5 % dle Prospektu)
Výstupní poplatek	0 %
Odkup	Denně
Poplatek za správu	Aktuální výše 0,30 % (maximální výše 3 % dle Prospektu)
Depozitář	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
Klasifikace fondu dle SFDR	Článek 6 – fond zohledňuje rizika v oblasti životního prostředí, sociální oblasti i oblasti správy a řízení

Fond vhodný
pro všechny
investory



Fond těžící
z vysokých
úrokových sazeb



Vaše výnosnější alternativa k spořicímu účtům a termínovaným vkladům

Nechcete čekat, až vám inflace „ukrojí“ opět o něco víc z vašich úspor? Připadají vám tradiční spořicí a termínované produkty v bankách málo atraktivní? Vyzkoušejte výnosnější alternativu a využijte aktuálních vysokých úrokových sazeb. I krátkodobé investice do nízkorizikových investičních nástrojů mohou vaše peníze zhodnotit, a zmírnit tak dopady inflace při akceptaci příslušného investičního rizika.

Proč zhodnocovat své úspory v Generali Fondu krátkodobých investic?

- **Atraktivní výnos:** výnos je odvozen od vývoje dvoutýdenní repo sazby ČNB (snížené o náklady fondu) a předpokládáme, že bude vyšší než u tradičních depozitních produktů v bankách.
- **Krátký časový horizont:** fond přinese zhodnocení už při investici v řádu měsíců a nejste vázáni konkrétní délkou úročení jako v případě termínovaného vkladu.
- **Flexibilita:** fond velmi pružně reaguje na vývoj peněžního trhu ČR.
- **Charakteristika investic:** fond investuje do bezpečných investičních nástrojů, jako jsou státní dluhopisy ČR a pokladniční poukázky, se kterými budou prováděny repo obchody prostřednictvím vybraných bank. Dále může využít vklady u bankovních institucí.
- **Efektivní rozložení úspor:** své úspory nemusíte mít pouze ve standardních depozitních produktech, ale můžete je bezpečně investovat s nejkonzervativnějším z našich fondů.
- **Měnové zajištění:** vaše investice je chráněná před případnými kurzovými pohyby v budoucnu.

Předpokládaná výkonnost představuje odhad budoucí výkonnosti založený na údajích z minulosti týkajících se toho, jak se mění hodnota této investice, a/nebo na aktuálních tržních podmínkách a nepředstavují přesný ukazatel. Váš zisk se bude lišit v závislosti na tom, jaká bude situace na trhu a jak dlouho budete investici držet. Zdanění výnosů závisí na osobní situaci každého investora a může se v budoucnu změnit.

Potenciální rizika: 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.



Vyspělé ekonomiky si v uplynulých letech prošly obdobím velmi nízkých úroků v blízkosti nuly, anebo dokonce v záporných hodnotách. Šlo o situaci nestandardní, z dlouhodobého pohledu neodpovídající udržení ekonomické rovnováhy. Inflační tlaky, jež pozorujeme déle než rok, vedly k prudkému zvýšení úroků středoevropských centrálních bank. Pro českou ekonomiku je rovnovážná úroveň úrokových sazeb odhadována v oblasti 3 %. Dvoutýdenní repo sazba ČNB je nyní na úrovni 7 % a zřejmě tam setrvá po zbytek letošního roku. V průběhu roku 2023 by úroky české centrální banky již měly začít klesat, do oblasti 3 % se ale repo sazba dostane zřejmě až v roce 2024.

Radomír Jác, hlavní ekonom Generali Investments CEE

Co jsou repo operace ČNB a dvoutýdenní repo sazba?

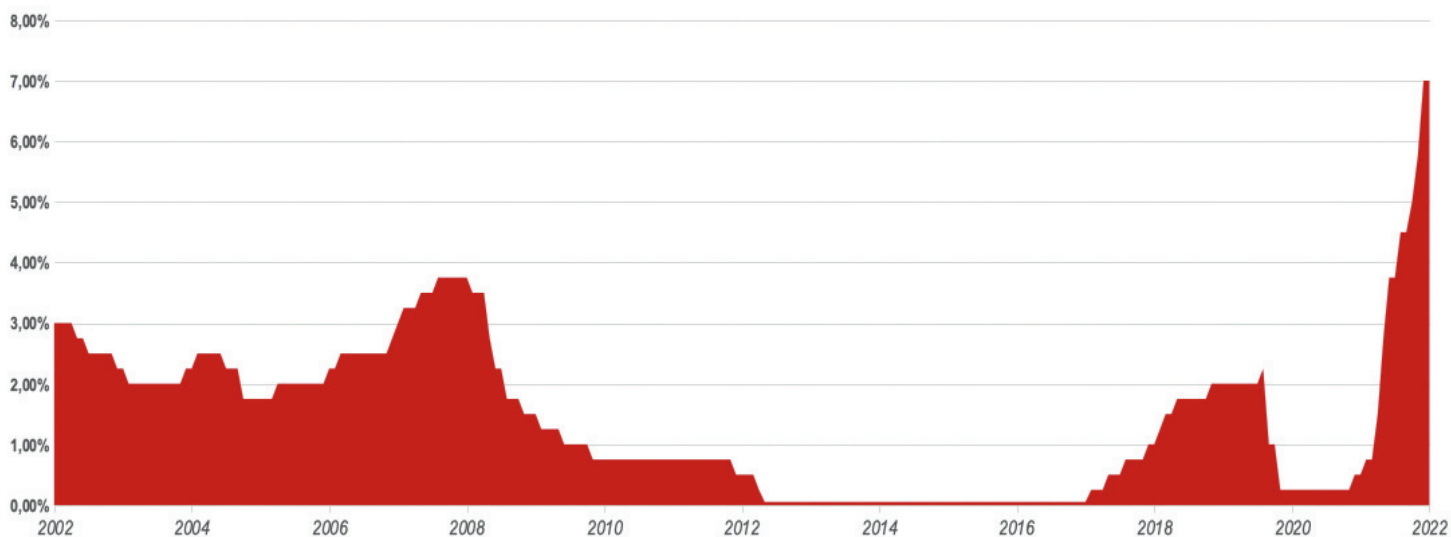
Na repo operace České národní banky lze pohlížet jako na úvěr zajištěný cenným papírem, přičemž repo sazba představuje úrok, který ČNB za tento úvěr bankám platí. Nejznámější repo sazbou je tzv. dvoutýdenní repo sazba vyhlášená ČNB. Výše této sazby pak přirozeně ovlivňuje i úroky, za něž si banky navzájem půjčují peníze na mezibankovním trhu.

Zdroj: ČNB – <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/vzdelavani/11-operace-cnb-na-volnem-trhu/>

Repo operace v portfoliu fondu

V případě repo obchodů, které budou prováděny v rámci Generali Fondu krátkodobých investic, pak půjde o finanční operace, kdy investor (fond) poskytne protistraně (bance) na určitou dobu finanční prostředky a zástavou za to obdrží domluvené cenné papíry (státní dluhopisy, pokladniční poukázky). Po uplynutí sjednané doby fond vrátí příslušné bance zástavu (cenné papíry) a budou mu vráceny investované finanční prostředky navýšené o domluvený úrok.

Vývoj dvoutýdenní repo sazby ČNB



Zdroj: ČNB

Pro jaký typ investora je fond vhodný?

- Může jít o **začátečníka**, který si chce vyzkoušet svou první investici, ocení jej ale i **zkušený investor**, pro kterého může jít o bezpečný přístav, kde přečká období možných poklesů na akciových trzích (z fondu lze jednoduše přestupovat do dynamických fondů v období očekávaného růstu).
- Je **konzervativní**, dává přednost bezpečnějším investicím a hledá zajímavou alternativu k depozitním vkladům v bankách.
- Vidí fond jako „**kotvu**“ ve svém portfoliu a chce jej využít jako **diverzifikační prvek**.
- Hledá nástroj pro své **krátkodobé finanční cíle**, jako je například **likvidní finanční rezerva pro neočekávané události**.
- Má **krátký investiční horizont**, doporučuje se však minimálně šest měsíců.

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. 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.general-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“, 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 fondu, včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální výnosnost investice.