Důvěru
je třeba si získat
Amundi
ASSET MANAGEMENT

# AMUNDI CR KRÁTKODOBÝCH ÚROKOVÝCH SAZEB

Konzervativní investice,
která umí vydělávat!

**KATEGORIE INVESTORA**

OPATRNÝ | VYVÁŽENÝ | ODVÁŽNÝ

**6,0 %***
očekávaný čistý
výnos fondu
za rok 2023

Nejméně
rizikový fond

Rychlá
dostupnost
prostředků

Velmi nízké
náklady

## Proč investovat do fondu
## Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb?

- Fond investuje především do korunových **bankovních vkladů, reverzních repo operací, krátkodobých českých státních a firemních dluhopisů.**
- **Výkonnost fondu je odvozena od krátkodobých úrokových sazeb** a nastavení základní úrokové sazby Českou národní bankou.
- **Investice do fondu je spojena s velmi nízkým rizikem,** fond má označení nejméně rizikový fond na trhu.
- **Ke svým prostředkům a výnosům z investice se dostanete kdykoliv** a velmi rychle, žádosti o odkup vyřizujeme každý den a peníze na svém účtu máte zpravidla do jednoho týdne.
- Samotná investice je zatížena **nízkými náklady,** manažerský poplatek dosahuje u fondu pouze 0,5 % ročně.

## K ČEMU SE NEJVÍCE HODÍ?

- ✔ K uložení **krátkodobé nezbytné rezervy** pro případ mimořádných / neplánovaných výdajů.
- ✔ K uložení finančních prostředků, které s vysokou mírou pravděpodobnosti bude potřeba v **horizontu 6 až 12 měsíců** (např. očekávané částečné umoření hypotéky, nákup nemovitosti,..).
- ✔ Jako nástroj pro možné zhodnocení u **velmi konzervativních klientů** neakceptujících vyšší míru kolísání.
- ✔ Jako nástroj pro „osahání“ si světa konzervativních investic (typicky klienti doposud bez zkušeností) s možným budoucím posunem k výnosově zajímavějším řešením.

***Výkonnost fondu je odvozena od krátkodobých úrokových sazeb** a nastavení základní úrokové sazby Českou národní bankou. Uvedená očekávaná výkonnost je relevantní pro rok 2023. **Předchozí ani očekávaná budoucí výkonnost nezaručuje skutečnou výkonnost v budoucím období.**

## SCÉNÁŘE BUDOUCÍ VÝKONNOSTI

### ZÁKLADNÍ SCÉNÁŘ

Ke konci roku 2022 by spotřebitelská inflace měla být stále vysoká (nad 16 %). Důvodem jsou hlavně nabídkové tlaky spojené především s eskalací válečného konfliktu na Ukrajině, pokračujícími problémy v dodavatelsko-odběratelských vztazích a cenách energií. Svou roli také sehrávají předvolební vládní opatření 2020 a 2021 a v minulosti silně uvolněná měnová politika. **Nicméně analytici jsou stále skeptičtější ohledně vývoje ekonomiky a predikují zpomalování míry inflace.**

Z tohoto důvodu očekáváme, že **ČNB bude udržovat základní sazbu blízko úrovně 7 % po většinu roku 2023. V závěru roku očekáváme, že by mohlo dojít k mírnému poklesu úrokových sazeb.**

**Scénáře budoucí výkonnosti fondu jsou pak následující:**

### OČEKÁVÁNÁ ČISTÁ VÝKONNOST FONDU V ROCE 2023

**6,0%**

ČNB bude do poloviny roku 2023 držet základní sazbu na 7 %. V závěru roku 2023 pak dojde k jejímu mírnému snížení. **Čistá očekávaná výkonnost fondu Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb se může pohybovat okolo 6,0 %.**

### ALTERNATIVNÍ SCÉNÁŘE OČEKÁVANÉ VÝKONNOSTI

**4,1 %**

Na začátku roku 2023 začne klesat základní sazba ČNB. Důvodem bude silná recese a pokles inflačních očekávání.

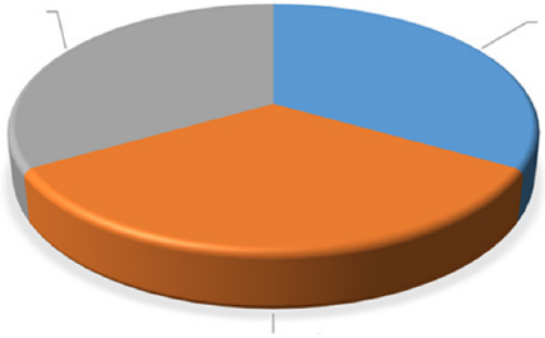
**7,1 %**

Silné zvýšení repo sazby ještě v roce 2022 a na začátku roku 2023 kvůli velmi vysoké inflaci a relativně dobrému ekonomickému růstu.

## TYPICKÉ SLOŽENÍ PORTFOLIA*

Peníze uložené u ČNB

Státní dluhopisy



Depozita a státní pokladniční poukázky

### VYSVĚTLIVKY

**Peníze uložené u ČNB prostřednictvím velké banky:**
Jedná se o tzv. reverzní repo operace se sazbou velmi blízké 2-týdenní repo sazbě.

**Depozita a státní pokladniční poukázky:**
Krátkodobé termínované vklady u velkých bank a krátkodobé cenné papíry se splatností do 1 roku vydávané Ministerstvem financí ČR.

**Státní dluhopisy:**
České státní dluhopisy se splatností 1 až 3 roky.

*Předpokládané složení portfolia po uplynutí 6 měsíců od spuštění fondu.

**Upozornění**
Marketingové sdělení: Fond Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb (ISIN:CZ0008477478), jehož správcem je Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. Uvedené informace nepředstavují poradenství, investiční doporučení ani analýzu investičních příležitostí. **Předchozí ani očekávaná budoucí výkonnost nezaručuje skutečnou výkonnost v budoucím období.** S investicí je spojeno riziko. Před investicí by klient měl provést vlastní analýzu rizik z hlediska právních, daňových a účetních konsekvencí, aniž by se výlučně spoléhali na informace v tomto dokumentu. Cílový trh produktu nemusí odpovídat cílovému trhu klienta, klient může být mimo cílový trh nebo v negativním cílovém trhu. Cílový trh lze vyhodnotit až na základě informací poskytnutých klientem distributorovi daného produktu. Hodnota investice a příjem z ní může stoupat i klesat a není zaručena návratnost investované částky. Výnos u cizoměnových investičních nástrojů může kolísat v důsledku výkyvů měnového kurzu. Zdanění závisí vždy na osobních poměrech zákazníka a může se měnit. Společnost AMUNDI CR ani její mateřská společnost Amundi nepřijímají žádnou přímou ani nepřímou odpovědnost, která by mohla vzniknout v důsledku použití informací uvedených v tomto materiálu. Uvedené společnosti není možné volat jakýmkoli způsobem k odpovědnosti za jakékoli rozhodnutí nebo za jakoukoli investici učiněnou na základě informací uvedených v tomto materiálu. Informace uvedené v tomto materiálu nebudou kopírovány, reprodukovány, upravovány, překládány nebo rozšiřovány mezi třetí osoby bez předchozího písemného souhlasu ani mezi subjekty v jakékoli zemi nebo jurisdikci, které by vyžadovaly registraci společnosti AMUNDI CR nebo Amundi nebo jejich produktů v této jurisdikci, nebo ve kterých by mohla být považována za nezákonnou. Tyto materiály nebyly schváleny regulátorem finančního trhu. Tyto materiály nejsou určeny americkým osobám a nejsou zamýšleny pro seznámení nebo použití jakoukoli osobou, ať již se jedná o kvalifikovaného investora, či nikoli, z jakékoli země nebo jurisdikce, jejichž zákony nebo předpisy by takovéto sdělení nebo použití zakazovaly. Úplné názvy podílových fondů, detailní přehled výkonnosti, informace o rizicích a další informace jsou zveřejněny v českém (Amundi CR) nebo anglickém jazyce (Amundi AM) na www.amundi.cz ve statutech fondů, sděleních klíčových informací, nebo prospektech fondů. Bližší informace získáte na infocr@amundi.com nebo www.amundi.cz. Informace jsou platné k 16. 1. 2023.