

Trust must be earned

Souboj inflace a optimismu.

Trhy jsou utvářeny dvěma protichůdnými silami. Na jedné straně je to optimismus kolem dobrého ekonomického růstu v USA, který je poháněn zvýšenými investicemi do umělé inteligence, fiskální expanzí a deregulací. Na druhé straně hrozící hrozba cel vnáší nejistotu do globálních dodavatelských řetězců a vede k potenciálně vyšší míře inflace.



Amundi Investment Institute



Zvýšit diverzifikaci* v době nejistoty ohledně amerických cel

Pokud se chcete vyhnout tomu, abyste se nechali ovlivňovat neustálým přílivem zpráv, je důležité rozšířit investiční portfolio. Zahrnutí různorodých sektorů, regionů a tříd aktiv může pomoci efektivně proplout případnou fází nejistoty.

*Diverzifikace nezaručuje zisk ani nechrání před ztrátami.



Evropské dluhopisy v centru dění

Vysoce kvalitní evropské podnikové dluhopisy jsou připraveny profitovat z očekávaného snižování sazeb ze strany ECB a jsou podporovány silnými podnikovými rozvahami a atraktivními dluhopisovými výnosy.



Rozehrajte rotaci akciových trhů

Vzhledem k nedávné nejistotě ohledně nových hráčů na poli umělé inteligence z Číny a cel se zájem trhu postupně přesouvá od koncentrovaných pozic v technologických odvětvích a odvětvích souvisejících s umělou inteligencí k evropským akciím a rozvíjejícím se trhům.



Rozdílné chování centrálních bank

Centrální banky po celém světě se vydávají různými směry: Fed drží sazby, v Evropě ECB a BOE snižují, zatímco BOJ zvyšuje sazby. Tyto rozdílné trendy představují potenciálně zajímavé příležitosti na globálních a EM dluhopisových trzích.



Nejistota ohledně celních tarifů

Současný výhled trhu zůstává nejistý. V éře Trumpa 2.0 by investoři měli zůstat ostražití. Klíčové politické aktualizace mohou signalizovat nadcházející změny, proto je důležité zaměřit se spíše na jejich skutečný ekonomický dopad než na okolní šum.



Slovník

- 1. ECB:** Evropská centrální banka
- 2. BOE:** Bank of England
- 3. BOJ:** Bank of Japan
- 4. EM:** rozvíjející se trhy
- 5. Inflace:** Zvýšení obecné úrovně cen zboží a služeb, v důsledku čehož klesá kupní síla peněz.

DŮLEŽITÉ INFORMACE

*Diverzifikace nezaručuje zisk ani nechrání před ztrátou.

Pokud není uvedeno jinak, všechny informace obsažené v tomto dokumentu pocházejí od společnosti Amundi Asset Management a jsou platné ke dni 13. února 2025.

Názory vyjádřené ohledně tržních a ekonomických trendů jsou názory autora, nikoli nutně společnosti Amundi Asset Management, a mohou se kdykoli změnit na základě tržních a jiných podmínek a nelze zaručit, že se země, trhy nebo odvětví budou vyvíjet podle očekávání. Na tyto názory nelze spoléhat jako na investiční poradenství, doporučení ohledně cenných papírů nebo jako na indikaci obchodování jménem jakéhokoli produktu společnosti Amundi Asset Management. Neexistuje žádná záruka, že se diskutované tržní prognózy naplní nebo že tyto trendy budou pokračovat.

Investice zahrnují určitá rizika, včetně politických a měnových rizik. Výnosy z investic a hodnota jistiny mohou klesat stejně jako stoupat, což může vést ke ztrátě veškerého investovaného kapitálu. Tento materiál nepředstavuje nabídku ke koupi ani výzvu k prodeji podílových listů jakéhokoli investičního fondu nebo jakýchkoli služeb. Amundi Asset Management - Amundi AM, francouzská akciová společnost (Société par actions simplifiée) se základním kapitálem 1 143 615 555. Společnost pro správu portfolia schválená francouzským Úřadem pro finanční trhy (Autorité des marchés Financiers - AMF) pod č. GP 04000036. Sídlo společnosti: 91-93, boulevard Pasteur, 75015 Paříž - Francie.

Datum prvního použití: 13. února 2025

ID dokumentu: 4241833

Discover [more insights](#) from the Amundi Investment Institute.

