

Akcie z USA: Teď se počítá skutečná hodnota

Fidelity Funds –
America Fund

Bod zlomu pro inflaci a vývoj úroků: Investoři stojí před vstupem do nového světa. Toto by mohlo znamenat - po desetiletí růstových titulů - renesanci hodnotově orientovaného investování. Mnoho společností z USA, největší ekonomiky světa, jsou pro takový strukturální obrát trendů k „hodnotě“ ve vynikající pozici. To otevírá šance pro investory.

Fidelity Funds - America Fund

- ✓ Šance na udržitelné výnosy: Manažeři fondů považují mnoho kvalitních společností z USA za podhodnocené nebo podceňované. Chtějí profitovat z možného nového ocenění.
- ✓ Potenciální ochrana proti inflaci: Mnohé firmy z USA mají silné pozice na trhu a mohou tak předávat rostoucí ceny na své zákazníky.
- ✓ Osvědčená strategie: Fond je jedním z našich „klasických“. Od roku 1990 investuje na americkém trhu.

Zaměření investic

Ocenění, ocenění, ocenění: Manažeři fondu vybírají po pečlivé analýze velké společnosti z USA. Firmy, u nichž věří, že by mohly zvýšit hodnotu a u nichž také vidí určitou odolnost v krizích.

- > Podhodnocené tituly: Manažeři fondu upřednostňují tituly, které vzhledem k hodnotě aktiv nebo přílivu finančních prostředků považují za podhodnocené. Tedy zhruba firmy, které upadly do nemilosti nebo jejichž kurz v oblasti udržitelnosti je podceňován.
- > Trvajícím příznivým větrem: V centru pozornosti jsou možní vítězové dlouhodobých trendů – třeba demografických změn, udržitelné infrastruktury nebo v boji proti změnám klimatu.
- > Analýza udržitelnosti pomáhá formovat investičního proces fondu. Patří sem také intenzivní dialog s vedením firem. Tímto způsobem ovlivňujeme další zlepšení v oblasti ESG (ekologické, sociální otázky a otázky řízení firem) – abychom vytvářeli přidanou hodnotu pro investory.¹

Co je dobré vědět

- > USA jsou největší ekonomikou světa. S hrubým domácím produktem (HDP) na úrovni přibližně 23 miliard USD jsou na prvním místě v žebříčku zemí s největším HDP v roce 2021.²

Manažerka fondu: Rosanna Burcheri



Manažerka fondu má 24 let zkušeností v investování. ESG aspekty investičního procesu považuje za zásadní a fond řídí od září 2021.

Manažeři fondu: Ashish Bhardwaj



Od roku 2009 je ve společnosti Fidelity a od roku 2019 je spolupředsedou fondu. Využívá přitom své hluboké znalosti trhu a odvětví z šestiletého období, kdy působil jako analytik.

Fakta o fondu přehledně

Manažerka fondu	Rosanna Burcheri
Manažeři fondu	Ashish Bhardwaj
Uvedení na trh	01.10.1990
Velikost fondu	3,7 mld. EUR
Typ fondu	Akciový fond, regionální
Počet jednotlivých titulů	40–60
Srovnávací index	S&P 500 Index (Netto)
Emisní přírážka	do 5,25 %
Odměna za správu	1,50 %
Zařazení udržitelnosti	Zveřejnění: Článek 8
A-ACC-CZK (hedged/zajištěný)	ISIN: LU0979392767
A-ACC-EUR	ISIN: LU0251127410
Běžné poplatky	1,89 %

Stav: 31. května 2022

„Inflace dělí plevy od zrna: Upřednostňujeme kvalitní společnosti, které mohou zvýšené ceny předat dál svým zákazníkům.“

Rosanna Burcheri, Ashish Bhardwaj

📈 Příležitosti

- Výběr titulů využívá intenzivní analýzy a cílí na nadprůměrný vývoj hodnoty.
- Investoři mohou být součástí rozvoje slibných společností z důležitých odvětví: průmysl/chemie, kovy/těžba surovin a energie.
- Výkonnost fondu lze podpořit zapojením dlouhodobých trendů: jako je např. automatizace, dekarbonizace, digitalizace a vyšší úroveň cestovního ruchu.

📉 Rizika

- Hodnota podílů akciových fondů může kolísat a nelze ji zaručit.
- Fond drží tituly v cizích měnách. Změny směnných kurzů mohou vést ke ztrátám hodnoty investice.
- Fond propaguje ekologické a/nebo sociální vlatnosti. Zaměření na cenné papíry firem, které zohledňují kritéria udržitelnosti, může ovlivňovat vývoj hodnoty, pozitivně nebo negativně, i ve srovnání s investicemi, které takové zaměření nemají. Kritéria udržitelnosti se u cenných papírů mohou měnit.

¹ Další informace k tomu najdete v prodejním prospektu nebo na stránkách fidelity.cz.

² Zdroj: Statista – Žebříček 20 zemí s největším hrubým domácím produktem (HDP) v roce 2021; Data: IMF, World Economic Outlook Database, duben 2022.

³ Stav: 31. března 2022

Název fondu: Fidelity Funds - America Fund. Toto je marketingová informace. Tento dokument nesmí být bez předchozího souhlasu rozmnožován nebo rozšiřován. Fidelity International poskytuje informace pouze o svých produktech a neposkytuje investiční poradenství na základě individuálních potřeb, jinak než konkrétně řádně stanovené oprávněnou společností při formální komunikaci s klientem. Jako Fidelity International je označována skupina společností, které tvoří globální organizaci správy investic poskytující informace o produktech a službách v určených jurisdikcích mimo Severní Ameriku. Toto písemné sdělení není směřováno k osobám se sídlem ve Spojených státech a takové osoby nesmí podle něj jednat. Je určeno pouze osobám bytem v takové v soudní příslušnosti, kde jsou příslušné fondy povoleny k distribuci nebo tam, kde není takové povolení vyžadováno. Všechny názory představují stanoviska společnosti Fidelity, není-li uvedeno jinak. Fidelity, Fidelity International a logo Fidelity International a symbol měny F jsou všechno ochrannými známkami společnosti FIL Limited. Údaje nejsou auditované. Odborníci provádějící průzkum zahrnují společnosti a analytiku. Předchozí obchodní výsledky nejsou spolehlivým ukazatelem výsledků budoucích. Hodnota investic a souvisejících příjmů může klesnout stejně jako vzrůst a vy nebo klienti můžete nakonec získat méně, než jste investovali. Fidelity Funds "FF" je otevřená investiční společnost (SKIPCP) sídlící v Lucembursku, která disponuje akciemi různých tříd. Společnost FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. si vyhrazuje právo ukončit nabízení podfondu a jeho podílových jednotek na trhu v souladu s článkem 93 písm. a) směrnice 2009/65/ES a článkem 32 písm. a) směrnice 2011/61/EU. Toto ukončení bude předem oznámeno v Lucembursku. Doporučujeme, abyste si před uskutečněním jakéhokoli investičního rozhodnutí opatřili podrobné informace. Investice by měly být prováděny na základě aktuálního prospektu a dokumentu KIID (Klíčové informace pro investory), který spolu s výročními a pololetními zprávami poskytují naši distributoři, naše evropské Centrum služeb v Lucembursku, sídlící na adrese FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg a u platebního zprostředkovatele UniCredit Bank Czech Republic a.s., Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, Česká republika. KIID je k dispozici v českém jazyce. Obchodní známky třetích stran, autorská práva a další práva duševního vlastnictví zůstávají majetkem jejich konkrétních vlastníků. Vyřadila společnost FIL (Luxembourg) S.A., které bylo uděleno povolení a podléhá dohledu dozorcí komise CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Investoři a potenciální investoři mohou získat informace o svých právech ve spojení se stížnostmi a soudními spory na tomto odkazu: <https://www.fidelity.cz> (v češtině). Stav k datu, pokud není uvedeno jinak: 31.03.2022. MK14232 MKAT10712