



Otevřený podílový fond PROSPERITA globální:

- investuje jen do akcií zemí OECD
- je přísně regulován podle evropských předpisů
- je dozorován Českou Národní Bankou
- dosažený průměrný roční výnos za poslední 3 roky činil 9,19 %*

*období 31.3.2013 – 31.3.2016

Investiční společnost PROSPERITA a.s. spravuje smíšený otevřený podílový fond PROSPERITA OPF globální. Podílníkem fondu se stanete uzavřením smlouvy a nakoupením podílů ve výši, kterou si sami stanovíte. Získáte tak odpovídající podíl na majetku fondu. Majetek (vlastní aktiva) fondu činil k 31.3. 2016 1,225 mld. Kč. Hodnota Vašeho podílu se bude pohybovat v souladu s výkonem celého fondu a je Vám kdykoliv k dispozici.

Smíšené fondy mohou investovat jen do cenných papírů spravovaných v zemích OECD, tedy do akcií nebo dluhopisů.

Fond PROSPERITA OPF globální měl k 31.3.2016 zainvestováno:

- do akcií českých společností 252 mil. Kč, tj. 20,59 %
- do akcií společností v USA 40,09 mil. USD, tj. 79,17 %

Skladba investovaného portfolia se průběžně mění v souladu s očekávanými změnami makro i mikroekonomické situace.

Jak sledovat hodnotu své investice – PROSPERITA OPF globální oceňuje svůj majetek 1 x týdně. O aktuální hodnotě Vaší investice se můžete dozvědět na stránkách www.prosperita.com, v denním tisku nebo na www stránkách společností, které sledují dění na kapitálových trzích. Týdenní výsledky Vám mohou být zaslány i na Váš mobil.

Chcete se stát podílníky otevřeného podílového fondu – PROSPERITA OPF globální? Jsme Vám k dispozici:

Na telefonu 596 112 637 – Ing. Adéla Binová

Internetové stránky www.prosperita.com

Vážení podílníci,

v měsíční zprávě za únor 2016 jsme Vám podrobně zdokumentovali, že za posledních 200 let rostly průměrné akcie o 10% ročně. Dosavadní letošní výsledky fondu tento trend bohužel nenásledují.

Fond PROSPERITA OPF globální má za první tři měsíce roku 2016 výnos - 3,07% - z toho tuzemské akcie + 2,51%
- z toho zahraniční akcie v USD +0,91% - z toho vliv cizí měny -4,77%

Výsledek fondu byl příznivě ovlivněn inkasem dividendy ve výši 127.193 USD.

Majetkové účasti PROSPERITA - OPF globální				1)	2)	3)	4)	5)	6)	7)	8)
				Zisk na akcii 2015	Oček zisk na akcii 2016	Oček růst zisků 15-16	Odhad výkupu akcií 2016	Odhad div výnosu 2016	GAAP ROI 2016	ROA RoM 2015	Cash debt/ total asset
Společnost	Sektor	Měna	Cena akcie								
Apple	Technologie	USD	108.99	9.22	9.06	-1.74%	8.00%	2.00%	8.09%	17.97%	20.40%
BedBath&Beyon.	Maloobchod	USD	49.64	5.10	5.02	-1.57%	8.00%	1.00%	10.69%	12.66%	-50.30%
Biogen	Biotechnologie	USD	260.32	17.01	18.56	9.11%	6.00%	0.00%	6.28%	20.30%	-13.90%
Brinker Int.	Restaurace	USD	45.95	3.56	3.93	10.39%	5.00%	3.00%	7.62%	12.21%	-105.90%
Delta Airlines	Letecká doprava	USD	48.68	4.61	6.72	45.77%	4.00%	1.00%	16.79%	6.95%	-73.10%
Future Fuel	Chemicals	USD	11.79	1.06	0.95	-10.38%	0.00%	2.00%	8.81%	9.51%	27.40%
Gildan Active	Maloobchod	USD	30.51	1.46	1.57	7.53%	5.00%	1.00%	4.98%	12.27%	-25.20%
Gilead Sciences	Biotechnologie	USD	91.86	12.61	12.29	-2.54%	10.00%	2.00%	11.63%	34.99%	5.60%
The Gap	Maloobchod	USD	29.40	2.43	2.21	-9.05%	9.00%	4.00%	9.14%	12.73%	-41.50%
Intel	Technologie	USD	32.35	2.33	2.37	1.72%	0.00%	3.00%	7.82%	10.74%	-1.70%
Johnson&Johnson	Consumer def.	USD	108.20	6.20	6.52	5.16%	-1.00%	3.00%	5.10%	13.05%	-16.00%
NetEase.com	Internet	USD	143.58	8.26	10.51	27.24%	-1.00%	1.00%	7.22%	17.04%	45.50%
Priceline	Internet	USD	1288.96	58.33	69.38	18.94%	0.00%	0.00%	4.48%	16.16%	9.60%
Silicon Motion	Technologie	USD	38.81	2.11	2.56	21.33%	-1.00%	2.00%	5.30%	16.81%	22.40%
Spirit Airlines	Letecká doprava	USD	47.98	4.37	4.22	-3.43%	4.00%	0.00%	8.79%	12.35%	-11.10%
St Jude Medical	Zdravotnictví	USD	55.00	3.94	3.98	1.02%	1.00%	2.00%	6.34%	8.45%	-64.00%
Steven Madden	Maloobchod	USD	37.04	1.85	2.02	9.19%	6.00%	0.00%	5.55%	12.32%	-5.60%
Varian Med.	Zdravotnictví	USD	80.02	4.29	4.57	6.53%	2.00%	0.00%	5.80%	11.38%	-30.70%
Průměrné hodnoty účastí PROSPERITA						7.51%	3.61%	1.50%	7.80%	14.33%	-17.12%
Průměrné hodnoty 300 globálních společností						-0.30%	0.70%	2.70%	4.81%	7.40%	-39.00%

ZÁKLADNÍ INFORMACE k datu 31.3.2016

Zaměření: fond balancovaný globální
Aktiva fondu: 1,225 mld. Kč
Kurz: 1,6671 Kč
Výkon od 1.1.16: -3,07 %
Výkon za 1 rok.: -13,06 %
Výkon za 3 roky: 27,57 %
Průměrný roční výkon za 3 roky: 9,19 %
Výkon od založení: 81,36 %
Měna fondu: Kč
Ocenění: týdenní
Investiční horizont: 3 až 5 let

Hodnota majetku investorů z kuponové privatizace:

- 1. vlna KP 24.000 ks PL připadá aktuálně 40.010,40 Kč
- 2. vlna KP 12.000 ks PL připadá aktuálně 20.005,20 Kč

INVESTIČNÍ PŘÍSTUP

- Akcie považujeme v dlouhodobém horizontu za nejvýnosnější investici.
- Dlouhodobým investováním do perspektivních, podhodnocených titulů chceme dosahovat výsledek odpovídající analizovanému výnosu amerických akcií v letech 1962 až 2011, tedy ročního výnosu ve výši 10 %.
- Při výběru akcií používáme alternativní analytický model zaměřený na výběr podhodnocených, kapitálově silných titulů s nízkou zadlužeností, které vykazují stabilní růst tržeb, peněžních toků a zisků.

U našich účastí velmi podrobně zkoumáme jejich fundament a porovnáváme jej se souborem 300 významných globálních společností. Jednotlivé údaje v předchozí tabulce znamenají:

- 1) Zisk na akcii 2015 – čerpáme z finančních uzávěrek jednotlivých společností
- 2) Očekávaný zisk na akcii 2016 – přebíráme od nezávislých analytiků, data uveřejněna na informačních systémech Reuters a Bloomberg
- 3) Očekávaný růst zisku 15-16 – porovnání zisku na akcii 2015 a očekávání zisku na akcii 2016
- 4) Odhad výkupu akcií 2016 – údaj je čerpán s tiskových zpráv jednotlivých společností, od nezávislých analytiků nebo z jiných zdrojů, kritérium hodnotí výši prostředků, které společnost převádí k dispozici akcionářům. Zde jsou naše vyhlídky příznivější než u ostatních 300 globálních společností
- 5) Odhad div. výnosu 2016 - údaj je čerpán s tiskových zpráv jednotlivých společností, od nezávislých analytiků nebo z jiných zdrojů, údaj uvádí kolik daná společnost vyplácí na dividendách
- 6) GAAP ROI 2016 – kritérium ROI (return on investment), návratnost investice porovnává cenu akcie a zisk na akcii. Zjišťujeme tedy rentabilitu investice pro rok 2016. Ze sestavy je zřejmé, že naše podíly dosahují výrazně vyšší hodnoty podílu výkon/cena než průměr 300 globálních společností.
- 7) ROA RoM 2015 – (return on assets), návratnost aktiv (return on management) – hodnotí schopnost manažerů smysluplně využívat svěřené prostředky (aktiva). Jsme přesvědčeni, že manažeři našich účastí to dovedou lépe než je globální průměr 300 globálních společností. Dobří manažeři dosahují vyšší ziskovosti a vyšších nárůstu zisku při nižší potřebě zdrojů a tedy i zadlužení.
- 8) Cash debt/total assets – čisté zadlužení, zjišťujeme celkové zadlužení, které se snižuje o disponibilní hotovost a pak se porovnává s celkovými aktivy. Nižší zadlužení pak umožňuje vyšší transfery k akcionářům.

V následující tabulce je přehled inkasovaných dividend v roce 2016 za období 1.1.2016-8.4.2016. Celkově náš fond inkasoval částku 127.193 USD (jedná se o hrubou dividendu před zdaněním)

Název CP	Hrubá div.USD
G A P	5 750.00
TRINITY INDUSTRIES	1 650.00
APPLE INC COM	49 920.00
SILICON MOTION ADR	2 326.52
JOHNSON & JOHNSON	1 500.00
DELTA AIRLINES ORD	4 792.50
GILDAN ACTIVEWEAR	1 635.11
BRINKER INTERNATIO	1 280.00
QUALCOMM INC	2 736.00
FUTUREL CORP	737.88
GILEAD SCIENCES	45 279.00
NETEASE	3 570.00
ST JUDE MADICAL	3 348.00
G A P	2 668.00
	127 193.01

Výše uvedená data ukazují, že naše účasti většinou dosahují lepších parametrů než průměr 300 globálních společností, budme proto trpěliví. Manažeři i zaměstnanci našich účastí pracují a vytvářejí hodnoty! Tržní ceny se mění, ale vnitřní hodnoty rostou!

analytický tým PROSPERITA

PRÁVNÍ UPOZORNĚNÍ

Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže společnost zaručit dosažení stanoveného cíle. Společnost tak upozorňuje investory, že předchozí výkonnost Fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Hodnota investice a příjem z ní může stoupat i klesat a není zaručena plná návratnost původně investované částky.

Činnost investiční společnosti podléhá dohledu ČNB
 Depozitář fondu Československá obchodní banka, a.s.
 Auditor AUDIT PROFESIONAL