



### 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 8,65 %\*

\*období 31.5.2013 – 31.5.2016

**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 31.5. 2016 1,234 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 31.5.2016 zainvestováno:

- do akcií českých společností 256 mil. Kč, tj. 20,76 %
- do akcií společností v USA 40,09 mil. USD, tj. 78,95 %

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](http://www.prosperita.com), v denním tisku nebo na [www](http://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](http://www.prosperita.com)

### ZÁKLADNÍ INFORMACE k datu 31.5.2016

Zaměření:	fond balancovaný globální
Aktiva fondu:	1,234 mld. Kč
Kurz:	1,6751 Kč
Výkon od 1.1.16:	-2,60 %
Výkon za 1 rok.:	-14,12 %
Výkon za 3 roky:	25,95 %
Průměrný roční výkon za 3 roky	8,65 %
Výkon od založení:	82,33 %
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 40.202,40 Kč
- 2. vlna KP 12.000 ks PL připadá aktuálně 20.101,20 Kč

### INVESTIČNÍ PŘÍSTUP

- Akcie považujeme v dlouhodobém horizontu za nejvýnosnější investici.
- Dlouhodobým investováním do perspektivních, podhodnocených titulů chceme dosahovat výsledků odpovídající anualizovanému 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.

### Vážení podílníci,

V příloze uvádíme pro Vaši informaci výběr významných globálních společností ze zemí OECD z různých oborů. Nepochybujeme o tom, že z mnoha podniků z tohoto výběru jste se setkali již mnohokrát. Z příloženého výběru zjistíte, že:

- ten investor, který by se rozhodl ve správnou dobu (31.12.2007) a měl šťastnou volbu (TOP 13 společností), zhodnotil by svou investici o 33,79% ročně
- ten, kdo by zainvestoval do všech vybraných společností, by sklízel 23,66% ročně
- kdo by investoval do akcií z indexu S&P 500, by dosáhl růstu ve výši 8,90% ročně.
- ten, kdo by se spoléhal na české akcie, by za stejnou dobu prodělával každoročně -3,54%.

Při zpětném pohledu se to zdá velice jednoduché, ale ve skutečnosti to tak jednoduché není. Nemůžeme a ani nesmíme Vám slibovat výnosy jako TPO 13 společností. Ale můžeme se pohlédnout do minulosti, když za posledních 200 let rostly nominální ceny průměrných akcií o 9-10% ročně (PROSPERITA OPF globální za poslední 3 roky, tj. od 31.5.2013 o 8,65% ročně). A kdo by si nepřál i víc?

**analytický tým PROSPERITA**

Výběr významných globálních společností ze zemí OECD z různých oborů

seřazených podle dosažené rentability aktiv

Společnost	Rentabilita aktiv ROA k 31.12.15	EPS 2007	EPS 2015	Ø roční růst zisků 2007-2015	Cena akcie k 31.12.07	Cena akcie k 31.12.15	Ø roční růst ceny akcií 2007-2015	Ø roční dividenda	Ø roční výnos pro investora	Rozdíl + cash - dluh / aktiva
	(1)	(2)	(2)	(3)			(4)		(5)	(6)
Starbucks	19.84%	0.44	1.89	41.81%	18.11	60.03	28.93%	1.11%	30.05%	-34.97%
Biogen Idec	18.67%	1.99	17.01	94.35%	57.84	306.35	53.71%	0.00%	53.71%	-13.90%
Apple Inc.	17.97%	0.74	9.22	142.35%	25.72	105.26	38.65%	1.96%	40.62%	20.36%
Home Depot	16.64%	2.27	5.38	17.13%	25.00	132.25	53.63%	1.48%	55.11%	-75.86%
Nike	14.66%	0.66	2.15	28.22%	31.00	125	37.90%	1.61%	39.51%	-6.51%
Priceline	13.74%	4.04	58.33	167.98%	118.00	1274.95	122.56%	0.00%	122.56%	9.62%
McDonald's	12.51%	2.91	4.88	8.46%	59.50	118.14	12.32%	2.74%	15.06%	-59.83%
Google	11.64%	6.26	28.99	45.39%	328.00	778.01	17.15%	0.00%	17.15%	37.69%
IBM	11.51%	7.18	14.93	13.49%	101.00	137.62	4.53%	3.16%	7.70%	-75.39%
INTEL	11.38%	1.18	2.33	12.18%	22.67	34.45	6.50%	2.78%	9.28%	-1.70%
Johnson John.	11.34%	4.31	6.2	5.48%	65.84	102.72	7.00%	2.80%	9.80%	-15.07%
Delta Air Lines	8.26%	1.80	4.61	19.51%	14.89	50.69	30.05%	1.08%	31.13%	-68.90%
United Continental	7.51%	2.60	12.01	45.24%	35.66	57.3	7.59%	0.00%	7.59%	-66.19%
<b>Z toho průměr TOP 13 spol</b>	<b>13.51%</b>			<b>49.35%</b>			<b>32.35%</b>	<b>1.44%</b>	<b>33.79%</b>	<b>-26.97%</b>
Wal-Mart Stores	6.78%	3.16	4.56	5.54%	45.72	61.3	4.26%	2.90%	7.16%	-53.99%
Procter&Gamble	6.63%	3.04	3.75	2.92%	72.02	79.41	1.28%	3.09%	4.38%	-34.93%
DuPont	6.43%	3.28	2.78	-1.91%	43.80	66.6	6.51%	2.83%	9.34%	-60.78%
ABB	5.87%	1.38	1	-3.44%	15.25	17.73	2.03%	4.23%	6.26%	-49.04%
Pfizer Inc.	5.63%	1.20	2.2	-1.19%	22.73	32.28	5.25%	3.72%	8.98%	-22.52%
ON Semiconductor	5.44%	0.80	0.84	0.62%	7.89	9.8	3.03%	0.00%	3.03%	-42.48%
Exxon Mobil	4.88%	7.28	3.94	-5.73%	78.85	77.95	-0.14%	3.34%	3.20%	-27.33%
BMW	3.67%	4.77	9.38	12.08%	42.00	93.71	15.39%	2.93%	18.32%	-71.77%
Adidas	2.77%	2.63	2.64	0.05%	69.14	87.52	21.21%	1.54%	22.75%	-44.98%
General Electric	2.40%	2.20	1.3	-5.11%	36.07	31.15	-1.71%	2.93%	1.22%	-57.47%
Volkswagen	1.94%	10.39	22.92	15.07%	94.10	138.25	5.86%	2.31%	8.17%	-74.80%
BP	0.88%	5.40	2.18	-7.45%	73.67	31.26	-7.20%	7.78%	0.59%	-40.31%
Amazon	0.05%	1.12	1.86	8.26%	88.79	675.89	82.65%	0.00%	82.65%	-49.28%
<b>Z toho průměr LAST 16 spol</b>	<b>4.11%</b>			<b>1.52%</b>			<b>10.65%</b>	<b>2.89%</b>	<b>13.54%</b>	<b>-48.44%</b>
<b>Průměr 26 společností</b>	<b>8.81%</b>			<b>25.43%</b>			<b>21.50%</b>	<b>2.17%</b>	<b>23.66%</b>	<b>-37.71%</b>
<b>Průměr 300 sledovaných spol</b>	<b>6.30%</b>			<b>14.40%</b>			<b>12.00%</b>	<b>2.70%</b>	<b>14.70%</b>	<b>-39.60%</b>
<b>Index S&amp;P 500</b>					1378.55	2043.94	6.90%	2.00%	8.90%	
<b>Index PX</b>					1815.10	956.33	-6.76%	3.22%	-3.54%	

Vysvětlivky:	(1)	Rentabilita celkových aktiv za prosinec 2015 sestavena podle US účetních standardů GAAP
	(2)	EPS = zisk na akcii v příslušném roce
	(3)	Průměrný roční růst EPS zisku za období od 31.12.2007 do 31.12.2015 Průměrný roční růst ceny akcií společnosti od 31.12.2007 do 31.12.2015
	(4)	
	(5)	Průměrný roční výnos pro investora = roční růst ceny akcie + roční dividendy Net cash (hotovost a ekvivalenty aktiv - zadlužení celkem) / total assets (celková aktiva)
	(6)	společnosti v portfoliu fondu PROSPERITA-OPF globální společnosti využívající průmyslové areály koncernu 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