



Otevřený podílový fond PROSPERITA globální:

- investuje jen v zemích OECD
- je přísně regulován podle evropských předpisů
- je dozorován Českou Národní Bankou
- dosažený průměrný roční výnos za poslední 3 roky činil 9,71 %*
*období 31.8.2013 – 31.8.2016

„Vyžadujeme rentabilitu – nabízíme PROSPERITU“

Investiční společnost PROSPERITA a.s. spravuje smíšený otevřený podílový fond PROSPERITA OPF globální. Podílníkem fondu se stanete uzavřením smlouvy a nákupem podílů ve výši, kterou si sami stanovíte. Získáte tak odpovídající podíl na majetku fondu. Majetek (vlastní aktiva) fondu činil k 31.8. 2016 1,274 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 31.8.2016 zainvestováno:

- do akcií českých společností 253 mil. Kč, tj. 19,93 %
- do zahraničních akcií 41,4 mil. USD, tj. 1024 mil. Kč, tj. 80,39 %

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 společnosti, 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,

Koncem minulého čtvrtletí jsme ukončili významnou etapu našeho desetiletého výzkumu příčin a důvodů dlouhodobého růstu či poklesů hodnoty společností (cen jejich akcií). Výzkum potvrdil úzkou vzájemnou korelaci růstu zisků na akcii (EPS) a cen akcií, tak jak to již zjišťovali i jiní (B. Graham, W. Buffett, J. Siegel a další).

Při tomto ověřování jsme (stejně jako např. B. Graham) došli k závěru, že významnou roli při zvyšování ziskovosti společností hraje kvalita a schopnosti managementu! V rámci výzkumu jsme identifikovali více než 100 údajů ověřujících kvalitu a schopnosti managementu a podařilo se nám sloučit tyto údaje do jediného čísla, které jsme označili jako **ROAM - Rentabilita managementu**.

Podle výše ROAM jsme pak setřídili 280 dlouhodobě sledovaných akciových společností. Celková hodnota aktiv těchto společností činí 12,9 bilionů USD.

Výsledný Výběr z 280-ti dlouhodobě sledovaných veřejně obchodovaných společností seřazený podle rentability managementu ROAM naleznete v příloze.

V dnešní době nemá investor příliš mnoho možností. Spořicí účty, dluhopisy, důchodové fondy přinášejí roční výnosy v desetinách procent. Nemovitosti okolo 5-ti % ročně. PROSPERITA OPF-globální vynesla za posledních 10 let (2005 – 2015) 6,09% ročně, za poslední tři roky je to již 9,71% p.a. (k 31.8.2016).

Na základě nových poznatků si dáváme nový cíl: dlouhodobě překonávat výsledky dosažené za poslední tři roky.

Nezapomínáme, že každá investice přináší i riziko. Výběrem společností s nejlepším managementem, nejlepšími aktivy, chceme toto riziko alespoň z části eliminovat!

„Vyžadujeme rentabilitu – nabízíme PROSPERITU“

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

Výběr 280 dlouhodobě sledovaných, veřejně obchodovaných společností
seřazených podle rentability Managementu ROAM

Společnost	Celková aktiva (1)	ROAM rentabilita manažerů k 31.12.15 (2)	EPS 2007 (3)	EPS 2015 (3)	Ø roční růst zisků 2007-2015 (4)	Odhad růstu zisků 2017-2020 (7)	Cena akcie k 31.12.07 (USD)	Cena akcie k 31.12.15 (USD)	Ø roční růst ceny akcií 2007-2015 (5)	Ø roční dividenda	Ø roční výnos pro investora (6)
Verisign	2 314 170 000	86.35%	0.63	3.05	48%	10%	35.82	87.36	18%	0%	18%
NetEase	6 886 215 000	84.51%	1.31	7.8	62%	30%	18.97	181.24	107%	1%	108%
Apple Inc.	305 602 000 000	69.20%	0.74	9.22	142%	-10%	25.72	105.26	39%	2%	41%
Gilead Sciences	49 980 000 000	67.56%	0.84	12.61	175%	-5%	23.00	101.19	42%	2%	45%
Check Point Sw	5 013 550 000	57.37%	1.25	4.17	29%	10%	22.00	81.38	34%	0%	34%
Intuitive Surgical	5 780 800 000	49.57%	3.70	19.28	53%	12%	325.00	546.16	9%	0%	9%
Shire	70 720 500 000	47.19%		11.69	27%	17%	68.25	205	25%	0%	25%
MasterCard	16 282 000 000	46.51%		3.43		7%	20.84	97.17	46%	1%	46%
Priceline	19 687 170 000	43.94%	4.04	58.33	168%	15%	118.00	1274.95	123%	0%	123%
BAIDU	22 769 082 000	37.52%	0.26	5.00	228%	20%	12.50	189.04	177%	0%	177%
Alibaba	56 469 000 000	36.77%		2.15		30%		67.03		0%	0%
Lululemon	1 401 650 000	34.94%	0.23	1.86	89%	13%	24.00	52.47	15%	0%	15%
Silicon Motion	529 062 000	34.28%	1.17	2.11	10%	27%	17.14	31.36	10%	1%	11%
Broadcom Limited	51 407 000 000	34.09%		4.85	20%	25%		145.15	116%	1%	117%
Microsoft Corp.	193 694 000 000	33.07%	1.42	2.46	9%	2%	34.38	55.48	8%	2%	10%
Google	154 292 000 000	32.98%	6.26	29.59	47%	17%	328.00	778.01	17%	0%	17%
Nvidia	7 108 000 000	32.98%	1.31	1.08	-2%	20%	34.97	32.96	-1%	0%	-1%
Qualcomm	50 786 000 000	31.21%	2.03	4.66	16%	-3%	37.00	49.985	4%	3%	7%
Biogen Idec	21 514 800 000	29.24%	1.99	17.01	94%	12%	57.84	306.35	54%	0%	54%
Facebook	55 739 000 000	28.84%	-0.16	2.28	-191%	45%		104.66	44%	0%	44%
Altera Corp.	5 885 190 000	28.47%	0.82	1.13	5%	-5%	19.40	53.96	22%	1%	23%
Starbucks	13 833 200 000	28.34%	0.44	1.58	33%	12%	18.11	60.03	29%	1%	30%
Ebay	19 993 000 000	26.56%	1.19	1.83	7%	2%	33.78	27.48	-2%	0%	-2%
Broadcom Corporat.	13 235 000 000	26.15%	0.37	2.83	83%	0%	47.60	57.82	3%	1%	4%
Nike	21 396 000 000	25.60%	0.66	2.16	28%	6%	15.50	62.5	38%	2%	40%
Cognizant Tech	13 140 100 000	25.44%	0.58	3.07	54%	13%	17.50	60.02	30%	0%	30%
Cisco	118 654 000 000	22.65%	1.31	2.21	9%	5%	27.56	27.155	-0%	2%	2%
ColgatePalmolive	12 515 000 000	22.47%	1.70	2.81	8%	2%	40.00	66.62	8%	2%	10%
Visa	63 867 000 000	22.35%		2.62		9%		77.4		1%	1%
Accenture	19 191 050 000	22.04%	1.97	4.82	18%	4%	34.90	104.5	25%	2%	27%
Průměr TOP 30	46 656 184 633	39%	1.44	7.59	47%	11%	56.07	169.66	37%	1%	35%
Průměr Second 30	28 201 344 833	18%	1.92	4.61	27%	6%	43.69	90.07	19%	1%	20%
Průměr Middle 170	44 584 680 471	8%	2.42	4.04	7%	3%	42.98	67.40	11%	3%	14%
Průměr Last 50	61 666 880 240	0%	2.64	1.03	3%	-6%	53.60	30.18	-5%	4%	-1%
Průměr 280	46 101 662 771	11%	2.31	3.94	12%	3%	46.23	74.14	12%	3%	14%

Vysvětlivky:

- (1) Celková aktiva, k 31.12.2015
 - (2) Rentabilita aktiv manag. ROAM k 31.12.2015
 - (3) EPS = zisk na akcii v příslušném roce (v USD)
 - (4) Průměrný roční růst EPS zisků za období od 31.12.2007 do 31.12.2015 = ((EPS 15/EPS 07)-1)/8
Průměrný roční růst ceny akcií za období od 31.12.2007 do 31.12.2015 = ((cena akcie 15/cena akcie 07)-1)/8
 - (5) 1)/8
 - (6) Průměrný roční výnos pro investora = roční růst ceny akcií + roční dividendy
 - (7) Odhad ročního růstu zisků na roky 2017-2020
- žlutě označené společnosti jsou v portfoliu PROSPERITA-OPF globální
- průměr TOP 30 skupina 30-ti společností s nejvyšší rentabilitou
průměr second 30 skupina 30-ti společností s druhou nejvyšší rentabilitou
průměr middle 170 skupina 170-ti společností s průměrnou rentabilitou
průměr last 50 skupina 50-ti společností s nejnižší rentabilitou