

Datum		30.9.2018
Kurz podílového listu		2,0299 Kč
Hodnota	za poslední měsíc	-6,47 %
	od počátku roku	-6,25 %
	za posledních 12 měsíců	-4,48 %
	za poslední 3 roky	19,79 %
	za posledních 5 let	50,17 %
	od založení fondu (2001)	120,95 %
Celkový majetek podílníků		1 617 783 825 Kč
Přírůstek majetku od počátku roku		-50 780 747 Kč



Vážení podílníci,

dvojí oboustranné zvýšení obchodních cel mezi USA a Čínou se stalo skutečností, která měla za následek zvýšenou volatilitu amerických akcií a pokles tržních hodnot čínských společností. A to se následně projevilo i aktuálním poklesem kurzu podílových listů PROSPERITA - OPF globální.

Pravidelná kontrola fundamentu provedena k 30.9.2018 opakovaně potvrdila nadstandardní rentabilitu, fundamenty, očekávaný růst tržeb a kvalitu managementu společností v portfoliu fondu PROSPERITA - OPF globální. (viz. příloha)

Nadále platí, že nepožadujeme žádné vstupní ani výstupní poplatky.  
„PROSPERITA pro všechny“.

Analytický tým PROSPERITA investiční společnost, a.s.

### Pokud máte nějaký dotaz?

- pokud budete potřebovat podrobnější informace,
- pokud budete chtít vědět aktuální vývoj hodnoty Vašich podílových listů,
- pokud budete potřebovat pomoci s nákupem či prodejem podílových listů,

rádi Vám vyhovíme, můžete nás kontaktovat:

tel.: +420 596 112 637 Ing. Adéla Bínová

email: [info@prosperita.com](mailto:info@prosperita.com)

web: [www.prosperita.com](http://www.prosperita.com)

### Základní informace:

Název fondu	PROSPERITA – otevřený podílový fond globální
Správce fondu	PROSPERITA investiční společnost, a.s.
Depozitář	ČSOB, a.s.
Audit	AUDIT PROFESIONAL, a.s.
Zaměření	fond balancovaný globální, investuje jen do aktiv veřejně obchodovaných v zemích OECD

Dohled	fond je přísně regulován podle evropských předpisů, je dozorován ČNB		
Měna	Kč		
Ocenění	týdenní		
Investiční horizont	3 až 5 let		
Velikost majetku fondu	celkem 1,617 mld. Kč, z toho:	1,436 mld. Kč zahraniční akcie	
		187,7 mil. Kč tuzemské akcie	

#### **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.

**Měsíční zpráva o kontrole fundamentů zahraničních společností v portfoliu investiční společnosti PROSPERITA OPF  
Globální a OPF kvalifikovaných investorů  
září 2018**

**Obchodní společnosti**

Název cenného papíru	% podíl	Rentabilita Aktiv	Očekávaný růst tržeb 2019	P/E	PEG RATIO	Volná hotovost / aktiva	Dluh / aktiva	Doba splatnosti dluhů	Index PROSPERITA ROAM
Facebook	17,96%	21%	25%	22,9	1,3	1%		0,0	18,2
ALIBABA GROUP HOLDING	17,38%	10%	39%	29,5	1,1		-18%	7,3	27,9
MICRON TECHNOLOGY	17,25%	34%	2%	3,8	0,5		-8%	0,8	7,8
SINA CORP	6,35%	4%	29%	22,9	0,8	27%		0,0	30,3
APPLIED MATERIALS INC	6,16%	27%	0%	8,7	0,8		-40%	6,8	10,3
WEIBO CORP	5,14%	19%	36%	26,6	0,6	27%		0,0	44,6
Baidu com	4,79%	8%	20%	21,9	1,3	0%		0,0	16,5
NVIDIA CORP	3,43%	34%	14%	38,5	1,4	30%		0,0	27,9
ALPHABET INC CL A	3,42%	13%	20%	30,4	1,5	25%		0,0	20,7
Adobe Systems Inc	2,55%	20%	19%	39,6	2,0		-10%	1,9	19,4
APPLE COMPUTER INC.	2,43%	17%	6%	19,2	1,4		-47%	11,4	13,4
MASTERCARD INC - CLASS A	0,90%	28%	12%	34,7	1,6		-49%	6,2	21,5
SKYWOKS SOLUTIONS INC	0,61%	27%	7%	12,6	0,7	20%		0,0	17,4
Celgene Corp	0,36%	19%	12%	0,0	0,0			0,0	0,0
<b>průměr 15 společností</b>		<b>20,1%</b>	<b>17,1%</b>	<b>23,9</b>	<b>1,2</b>	<b>-3,3%</b>		<b>2,6</b>	<b>21,2</b>
<b>vážený průměr 15 společností</b>		<b>19,9%</b>	<b>20,4%</b>	<b>20,9</b>	<b>1,0</b>	<b>-4,2%</b>		<b>2,5</b>	<b>20,2</b>
<b>280 významných globálních společností</b>		<b>8,7%</b>	<b>5,6%</b>	<b>21,5</b>	<b>4,1</b>	<b>-48,4%</b>		<b>36,4</b>	<b>8,3</b>

**Rentabilita manažerských aktiv (ROA) - dokumentuje schopnost manažmentu rentabilně investovat**

PROSPERTIA Top 15 společností	<b>20,1%</b>
<a href="#">280 významných globálních společností</a>	<b>8,7%</b>

PROSPERTIA vlastní v portfoliu akcie společnosti, které **vykazují více než dvojnásobnou rentabilitu** manažerských aktiv.

**Očekávaný růst tržeb avizuje schopnost menažmentu dosahovat vyššího růstu**

PROSPERTIA Top 15 společností	<b>17,1%</b>
<a href="#">280 významných globálních společností</a>	<b>5,6%</b>

Z hlediska výše tržeb jednotlivých společností, lze konstatovat, že **tituly v portfoliu fondu PROSPERITA vykazují více než trojnásobný očekávaný růst tržeb**, oproti zbytku trhu.

**Ukazatel P/E udává poměr ceny k dosaženému zisku**

PROSPERTIA Top 15 společností	<b>23,93</b>
<a href="#">280 významných globálních společností</a>	<b>21,50</b>

P/E společností v portfoliu fondů PROSPERITA neavizuje riziko nadhodnocených cen.

**Ukazatel PEG RATIO udává poměr ceny k očekávaným ziskům**

PROSPERTIA Top 15 společností	<b>1,15</b>
<a href="#">280 významných globálních společností</a>	<b>4,10</b>

Tento ukazatel naznačuje prostor pro vyšší než průměrný růst. Ukazatel neavizuje riziko nadhodnocení aktiv, když **vážený průměr PEG RATIO portfolia PROSPERITA činí 1,0** a odpovídá tak limitům stanovených ukazatelem Petera Lynche.

**Zadluženost / Aktiva**

PROSPERTIA Top 15 společností	<b>-3,3%</b>
<a href="#">280 významných globálních společností</a>	<b>-48,4%</b>

V této kategorii je propastný rozdíl mezi **společnostmi v portfoliu fondu PROSPERITA, které mají jen 3% svých aktiv v dluhu** a mezi ostatními společnostmi na trhu, které vykazují v průměru až 49% aktiv tvořených dluhem.

**Doba potřebná ke splácení dluhů ze zisku za poslední účetní období**

PROSPERTIA Top 15 společností	<b>2,65</b>
<a href="#">280 významných globálních společností</a>	<b>36,43</b>

**Společnosti v portfoliu fondu PROSPERITA jsou schopny své dluhy splatit do tří let**, na druhou stranu zbytek trhu by tyto závazky zvládne v průměru do 37let. Z toho vyplývá, že **společnosti ve fondu PROSPERITA vykazují až 93% vyšší schopnost splácet své dluhy**.

**Index PROSPERITA ROAM vyjadřuje celkové hodnocení manažmentu podle programu "PROSPERITA ROAM" (Return of Assets and Management), program ROAM hodnotí více než dvacet různých fundamentů**

PROSPERTIA Top 15 společností	<b>21,23</b>
<a href="#">280 významných globálních společností</a>	<b>8,25</b>

Program ROAM přidělil manažmentu společností v portfoliu PROSPERITA **téměř trojnásobné množství bodů**.

V Ostravě 2.10.2018

Zpracoval: Ondřej Zikmund, risk management