

| Datum | 31.3.2020 |
|--|-------------------------|
| Kurz podílového listu | 1.8345 Kč |
| Zhodnocení za poslední měsíc | -9.60% |
| Zhodnocení od počátku roku | -12.70% |
| Zhodnocení za posledních 12 měsíců | -8.68% |
| Zhodnocení za poslední 3 roky | -8.38% |
| Zhodnocení od založení fondu (2001) | 99.58% |
| Aktuální majetek podílníků | 1 345 981 015 Kč |
| Přírůstek majetku v roce 2020 (-12.9%) | - 199 470 771 Kč |
| Přírůstek majetku v roce 2019 (28.38%) | 378 565 595 Kč |



Vážení spoluinvestoři,

pokud otevřete kterákoliv média, ozve se Vám ...koronavir....! Situaci samozřejmě sledujeme a již dříve jsme omezili investice do cestovního ruchu, hotelů, restaurací V současné době nemáme zainvestováno do žádného z ohrožených oborů a svůj zájem zaměřujeme přednostně na náš dlouhodobý cíl, kterým je: osáhnout dlouhodobého zvýšení vnitřní hodnoty společností v portfoliu Fondu PROSPERITA OPF - globální každoročně o 15% (pozor, nezaměňovat s cenami akcií). Proto soustavně vyhledáváme společnosti s dlouhodobým růstem tržeb a zisků přesahujícím 15% a s manažery schopnými rentabilně reinvestovat dosahované vysoké zisky.

V příložené měsíční zprávě se můžete sami přesvědčit o síle fundamentů společností v portfoliu fondu.

Nadále platí, že až do odvolání nepožadujeme žádné vstupní ani výstupní poplatky.

Přejeme Vám úspěšnou investici s PROSPERITOU k prosperitě.

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.: +420 596 539 250 Ing. Světlana Gemmelová
+420 596 539 262 Jana Sumarová
email: info@prosperita.com
web: www.prosperita.com

Základní informace:

| | |
|------------------------|---|
| Název fondu | PROSPERITA – otevřený podílový fond globální |
| Správce fondu | PROSPERITA investiční společnost, a.s. |
| Depozitář | ČSOB, a.s. |
| Audit | HDM Audit CZ s.r.o. |
| Zaměření | fond balancovaný globální, investuje jen do aktiv veřejně obchodovaných v zemích OECD |
| Dohled | fond je přísně regulován podle evropských předpisů, je dozorován ČNB a depozitářem ČSOB |
| Měna | Kč |
| Ocenění | týdenní |
| Investiční horizont | 3 až 10 let |
| Velikost majetku fondu | celkem 1,345 mld. Kč, z toho: 1,198 mld. Kč zahraniční akcie 77,1 mil. Kč tuzemské akcie |

POZORNĚNÍ

Výše uvedená měsíční zpráva není investičním poradenstvím ani investičním doporučením, nezohledňuje znalosti, zkušenosti a oblasti investování do cenných papírů ani finanční situaci investora, jeho cíle či postoje k riziku. Tato měsíční zpráva není nabídkou podle §1732 zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „občanský zákoník“), ani veřejnou nabídku §1780 občanského zákoníku. Hodnota, cena či příjem z cenných papírů se může měnit anebo být ovlivněna pohybem směnných kurzů. V důsledku těchto změn může být hodnota investice do cenných papírů znehodnocena. Úspěšné investice v minulosti neindikují ani nezaručují příznivé výsledky do budoucna.

**Měsíční zpráva o kontrole fundamentů zahraničních společností v portfoliu investiční společnosti PROSPERITA OPF Globální a OPF kvalifikovaných investorů
březen 2020**

Obchodní společnosti

| Název cenného papíru | % podíl | Očekávaný růst tržeb a zisků 2020 | Očekávaný růst tržeb a zisků 2021 | Rentabilita Aktiv (Dec 2019) | Dividendy a výkupy | Volná hotovost / aktiva | Dluh / aktiva | Doba splatnosti dluhů | PEG RATIO | Multiplikátor PROSPERITY ROAM | Dosažený růst ceny 2020 | Dosažený růst ceny 2019 |
|---|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|---------------|-----------------------|------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Facebook | 20,46% | 26% | 21% | 14% | 1% | 17% | | 0,0 | 0,8 | 21,5 | -29% | 57% |
| ALIBABA GROUP HOLDING | 19,82% | 15% | 27% | 10% | 0% | | -8% | 0,8 | 1,0 | 22,9 | -13% | 55% |
| MASTERCARD INC - CLASS A | 16,50% | 5% | 21% | 27% | 4% | | -56% | 2,0 | 1,3 | 22,6 | -30% | 58% |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC | 12,74% | 38% | 27% | 16% | -1% | 19% | | 0,0 | 1,3 | 32,0 | 11% | 32% |
| MOMO INC | 5,96% | -8% | 21% | 20% | 3% | 27% | | 0,0 | 0,7 | 14,7 | -50% | 41% |
| ALPHABET INC CL A | 4,95% | 8% | 18% | 13% | 1% | 16% | | 0,0 | 1,4 | 16,8 | -17% | 28% |
| EBAY INC | 3,23% | -2% | 10% | 14% | 13% | | -69% | 4,3 | 0,8 | 15,2 | -22% | 29% |
| VISA INC CLASS A SHARES | 2,99% | 5% | 16% | 17% | 3% | | -36% | 2,1 | 1,6 | 17,8 | -20% | 42% |
| QUALCOM | 1,88% | 13% | 38% | 12% | 9% | | -52% | 3,5 | 0,6 | 25,0 | -36% | 55% |
| APPLIED MATERIALS INC | 0,34% | 22% | 12% | 15% | 6% | | -36% | 2,1 | 0,3 | 22,8 | -46% | 86% |
| SILICON MOTION TECHNOL ADR | 0,20% | 21% | 11% | 13% | 4% | 24% | | 0,0 | 0,4 | 23,6 | -41% | 47% |
| Vážený průměr Top 15 společností | | 16,0% | 22,6% | 16,4% | 1,8% | -7,7% | | 0,9 | 1,1 | 22,51 | -18% | 49,0% |
| 280 globálních společností | | 2,6% | 13,0% | 7,8% | 2,3% | -52,0% | | 17,2 | 1,6 | 8,62 | -34% | 22,0% |

| Vyšší očekávané nárůsty zisků i tržeb, zvyšují naději na dosažení vyššího nárůstu cen akcií | 2020 | 2021 |
|---|--------------|--------------|
| PROSPERTIA Top 15 společností | | |
| Očekávaný růst tržeb a zisků | 16,0% | 22,6% |
| 280 významných globálních společností | 2,6% | 13,0% |

Z hlediska výše zisků a tržeb jednotlivých společností, lze konstatovat, že tituly v portfoliu fondu PROSPERITA vykazují násobně vyšší očekávaný růst zisků a tržeb, oproti zbytku trhu.

Rentabilita aktiv (ROA) - dokumentuje schopnost managementu rentabilně investovat

| | |
|--|--------------|
| PROSPERTIA Top 15 společností | 16,4% |
| 280 významných globálních společností | 7,8% |

PROSPERTIA vlastní v portfoliu akcie společnosti, které vykazují více jak dvojnásobnou rentabilitu.

Dividendy a výnosy

| | |
|--|-------------|
| PROSPERTIA Top 15 společností | 1,8% |
| 280 významných globálních společností | 2,3% |

Zde je vyjádřeno kolik prostředků převádí management ve prospěch akcionářů. Managementy společností PROSPERITA Top 15 preferují reinvestice zisků do dalších nárůstů budoucích tržeb a zisků.

Zadluženost / Aktiva

| | |
|--|---------------|
| PROSPERTIA Top 15 společností | -7,7% |
| 280 významných globálních společností | -52,0% |

V této kategorii mají společnosti v portfoliu fondu PROSPERITA méně než 8% svých aktiv v dluhu, naproti tomu ostatní společnosti na trhu, vykazují v průměru až 52% aktiv tvořených dluhem.

Průměrná doba potřebná ke splácení dluhů ze zisku za poslední účetní období

| | |
|--|-------------|
| PROSPERTIA Top 15 společností | 0,9 |
| 280 významných globálních společností | 17,2 |

Společnosti v portfoliu fondu PROSPERITA jsou schopny své dluhy splatit do jednoho roku, na druhou stranu zbytek trhu tyto závazky zvládne splatit v průměru do 18 let! Z toho vyplývá, že společnosti ve fondu PROSPERITA vykazují až o 95% vyšší schopnost splácet své dluhy.

Ukazatel PEG RATIO udává poměr ceny k očekávaným ziskům

| | |
|--|------------|
| PROSPERTIA Top 15 společností | 1,1 |
| 280 významných globálních společností | 1,6 |

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

Multiplikátor PROSPERITY ROAM vyjadřuje celkové hodnocení managementu podle programu "PROSPERITA ROAM" (Return of Assets and Management), program ROAM hodnotí více než dvacet různých fundamentů a vyjadřuje současně očekávaný dlouhodobý růst vnitřní hodnoty společnosti. (Pozor! nesrovnávat s cenami akcií.)

| | |
|--|-------------|
| PROSPERTIA Top 15 společností | 22,5 |
| 280 významných globálních společností | 8,6 |

Program ROAM přidělil managementům společností v portfoliu PROSPERITA Top 15 téměř trojnásobně množství bodů. Hodnotí se zejména schopnost managementu každoročně zvyšovat nárůsty tržeb a zisků, schopnost investovat bez zadlužení a s vysokou rentabilitou a také ochota managementu převádět část zisku ve prospěch akcionářů.

V Ostravě 6.4.2020

Zpracoval: Ondřej Zikmund, risk manager