



Investiční společnost PROSPERITA a.s. spravuje smíšený otevřený podílový fond PROSPERITA OPF globální. Podílníkem fondu se stanete uzavřením smlouvy a úhradou podílů ve výši, kterou si sami stanovíte. Získáte tak odpovídající podíl na majetku fondu, majetek (vlastní aktiva) fondu činil k 1.1. 2015 1,23 mld. Kč. Hodnota Vašeho podílu se bude pohybovat v souladu s výkonem celého fondu a bude Vám na vyžádání poukázána od obdržení Vašeho požadavku.

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

Fond PROSPERITA OPF globální měl k 31.3.2015 zainvestováno:

- do akcií českých společností 328 mil. Kč, tj. 23,29%
- do akcií společností v USA 41,9 mil. USD, tj. 1062 mil. Kč, tj. 76,31%

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

Co Vám PROSPERITA investiční společnost, a.s. nabízí – PROSPERITA investiční společnost, a.s. otevřený podílový fond globální (PROSPERITA – OPF globální) je zařazen do skupiny balancovaných – globálních fondů a nabízíme Vám aktuálně, prostřednictvím fondu, investice do akcií ziskových a nezadlužených společností.

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.

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

ZÁKLADNÍ INFORMACE k datu 31.3.2015

Zaměření: fond balancovaný globální
Aktiva fondu: 1,412 mld. Kč
Kurz: 1,94981 Kč
Výkon od 1.1.15: 14,82 %
Výkon za 1 rok.: 27,23 %
Výkon za 3 roky: 52,74 %
Výkon od založení: 112,12 %
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 46.795,20 Kč
- 2. vlna KP 12.000 ks PL připadá aktuálně 23.397,60 Kč

INVESTIČNÍ PŘÍSTUP

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

Současně si dovoluujeme podílníky upozornit:

- na očekávaný růst zisků u zahraničních společností v portfoliu fondu v roce 2015 17,21 %
 - na očekávaný růst zisků u zahraničních společností v portfoliu fondu v roce 2016 15,39 %
 - na očekávanou průměrnou hodnotu výkupu vlastních akcií 1,27 %
 - na očekávanou průměrnou výši dividendového výnosu portfolia 0,91 %
- (viz příložený přehled titulů)

PROSPERITA investiční společnost, a.s. - otevřený podílový fond globální se neporovnává ani neřídí žádným indexem.

Cítíme však povinnost sledovat vývoj na hlavních světových trzích, níže pak uvádíme jejich výkon za období 1.1.2015-31.3.2015:

PROSPERITA – OPF globální (tuzemské + zahraniční portfolio)	14,82 %
Pražská burza Index PX	9,18 %
Světový index MSCI World Index	1,83 %
Americká burza Index S&P 500	0,44 %
Evropské akcie Index Eurostock 350 S&P	15,91 %

Investice je uložení finančních prostředků do produktů, které nebudete sami spotřebovávat, ale v budoucnu tento produkt znovu přeměníte na peníze nebo tomu odpovídající ekvivalent.

Riziko - velikost zhodnocení Vaší investice závisí také na ochotě podstoupit riziko.

Čas – při rozhodnutí jak investovat patří čas mezi rozhodující. V delším časovém horizontu (5 až 10 let) se riziko postupně snižuje.

Použitá finanční terminologie:

EPS	zisk po zdanění na akcii
Očekávaný zisk na akcii 2015	Je uveden průměr odhadů výše zisků na akcii stanovených více než 10-ti nezávislými analytiky oslovených agenturou Bloomberg
P/E ratio	poměr ceny akcie a zisku na akcii 2015 (EPS)
Dividendový výnos	dividenda na akcii/cena akcie
Výkup akcií	stále více společností nahrazuje výplatu dividend, výkup vlastních akcií má výrazný příznivý vliv na růst ceny akcie

Příloha č.1:

Rozhodující údaje nejvíce ovlivňující výkon v současném portfoliu											
Titul	Sektor	Měna	Cena akcie	Zisk na akcii 2014	Oček zisk na akcii 2015	Oček zisk na akcii 2016	Oček růst zisků 14-15	Oček růst zisků 15-16	Odhad výkupu akcií 2015	Odhad dividend výnosu 2015	P/E 2015
American Airlines	Letecká doprava	USD	52.78	3.93	5.31	7.16	35.11%	34.84%	-15.00%	0.00%	5.20
Apple	Technologie	USD	124.43	6.45	7.86	8.61	21.86%	9.54%	3.00%	1.00%	16.20
BedBath&Beyon.	Maloobchod	USD	76.78	5.05	5.44	5.88	7.72%	8.00%	2.00%	0.00%	13.80
Biogen	Biotechnologie	USD	422.24	13.83	16.97	19.91	22.70%	17.32%	0.00%	0.00%	27.60
Gilead Sciences	Biotechnologie	USD	98.13	8.09	9.55	10.41	18.05%	9.01%	9.00%	2.00%	10.50
Google	Internet	USD	554.70	25.58	28.71	33.31	12.24%	16.02%	-1.00%	0.00%	19.70
The Gap	Maloobchod	USD	43.33	2.82	3.00	3.35	6.38%	11.80%	6.00%	5.00%	14.50
Helen of Troy	Maloobchod	USD	81.49	5.45	5.58	6.42	2.39%	15.00%	0.00%	0.00%	14.40
Nasdaq Biotech In	Biotechnologie	USD	343.43	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	27.00
MarkVector Biotech	Biotechnologie	USD	129.58	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	24.00
Priceline	Internet	USD	1164.15	53.31	57.71	68.09	8.25%	17.99%	-2.00%	0.00%	20.50
Qualcomm	Technologie	USD	69.34	5.27	4.90	5.73	-7.02%	16.94%	12.00%	2.00%	14.30
SPDR S&P Biotech	Biotechnologie	USD	225.50	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	30.00
Spirit Airlines	Letecká doprava	USD	77.36	3.23	5.22	5.89	61.61%	12.84%	0.00%	0.00%	14.90
Průměrné hodnoty současného portfolia							17.21%	15.39%	1.27%	0.91%	18.04

Jsou hodnoceny pouze fundamentální vlivy. Případné změny nálad na trhu, politické a makroekonomické nejsou v odhadech zahrnuty.

Spořit nebo investovat?

„Spořit nebo investovat“? se ptá jistě mnoho z nás. Na tuto otázku se Vám pokusíme odpovědět prostřednictvím poznatků profesora **Jeremyho SIEGELA**, konkrétně z jeho knihy *Investice do akcií, běh na dlouhou trať* (vydalo nakladatelství GRADA Publishing, a.s., 2011. 295 s. ISBN 978-80-247-3860-4).

Jeremy Siegel se narodil v Chicagu v roce 1945, a v roce 1971 absolvoval Kolumbijskou universitu v oboru matematika a ekonomika. Je držitelem profesury financí Russela E. Palmera na Wharton School, součástí University of Pennsylvania, akademický ředitel programu Securities Industry Institute a hlavní investiční stratég Wisdom Tree Investment, která spravuje a prodává otevřené podílové fondy ETF. Jeremy Siegel shromažďoval data o amerických kapitálových trzích za posledních 200 let a na základě svých analýz přináší důkazy pro obhajobu svého pohledu na investování do akcií v dlouhém období.

Zde přinášíme jeden z jeho poznatků:

Můžete se spolehnout, že dobře diverzifikované portfolio běžných akcií reprezentující společnosti v klíčových odvětvích, během několika let přinese díky rostoucí hodnotě průměrný výnos vyšší než průměrná současná sazba pro jakýkoliv obchodovaný cenný papír. (str. 78)

Analytický tým PROSPERITA Investiční společnost.

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