



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 7,01 %*
*období 30.4.2013 – 30.4.2016

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 30.4. 2016 1,181 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 30.4.2016 zainvestováno:

- do akcií českých společností 252 mil. Kč, tj. 21,96 %
- do akcií společností v USA 40,09 mil. USD, tj. 78,09 %

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 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

ZÁKLADNÍ INFORMACE k datu 30.4.2016

Zaměření:	fond balancovaný globální
Aktiva fondu:	1,181 mld. Kč
Kurz:	1,6036 Kč
Výkon od 1.1.16:	-6,76 %
Výkon za 1 rok.:	-16,09 %
Výkon za 3 roky:	21,05 %
Průměrný roční výkon za 3 roky	7,01 %
Výkon od založení:	71,37 %
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 38.486,40 Kč
- 2. vlna KP 12.000 ks PL připadá aktuálně 19.243,20 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.

Vážení podílníci,

v měsíční zprávě za březen 2016 jsme se pokusili zdokumentovat, že fundamenty našich akciových podílů vysoce přesahují průměrné hodnoty významných globálních společností. Ani to vše nedokázalo zabránit poklesu výkonnosti za uplynulých 12 měsíců. Pokles výkonnosti ekonomik zemí BRIC (Brazílie, Rusko, Čína), slabý výkon ekonomik zemí OECD (vyspělé země), způsobuje sice nám příjemný pokles cen ropy a dalších komodit, ale ten má následný drtivý dopad zejména na zadlužené těžařské společnosti a státy (Venezuela, Brazílie Rusko, ale i české OKD).

To vše vyvolává obavy z dalšího vývoje globální ekonomiky a následně vede k současnému omezování investic do rizikovějších aktiv, tedy i do akcií.

Strategie investiční společnosti PROSPERITA počítá i s takovou eventualitou. Strategie i.s. se opírá o zdokumentované poznatky prof. Jerome Siegela:

Přes všechny krize a války rostly průměrné americké akcie v posledních 200 letech (1802-2006) ročně nominálně o 9 – 10 %. Analytik UBS J.M.Brawn zdokumentoval, že v letech 1903 -2009 došlo ke 22 krizím s poklesy v průměru o 37 % doprovázené následnými růsty v průměru o 136%. Za celé toto období, tedy za posledních 106 let, vzrostly průměrné americké akcie o 10,3% ročně.

Zakladatel fundamentální analýzy B. Graham investoval do podhodnocených, ale fundamentálně silných společností, a stal se nejúspěšnějším investorem své doby.

W. Buffet investoval do hluboce podhodnocených společností v krizi a stal se třetím nejbohatším mužem světa.

Investiční fond PROSPERITA OPF globální investuje do podhodnocených, ale prosperujících, nezadlužených společností s dobrým managementem a dobrými výhledy do budoucnosti. Cílem je dosáhnout v tří až pětiletém horizontu zhodnocení odpovídající dlouhodobému průměru, tedy o 10% ročně. (za poslední tři roky je to k 30.4.2016 7,01% p.a.)

Jen musíme počítat s tím, že akcie jsou aktiva s proměnlivou cenou a investování do akcií přináší někdy radost, ale někdy i smutek. Teď právě se neradujeme a těšíme se na lepší zítřky.

analytický tým PROSPERITA

V následujícím textu pak naleznete dlouhodobě platnou investiční strategii otevřeného podílového fondu PROSPERITA globální:

Poslání fondu

„Nevyhledáváme krátkodobé zisky, ale dlouhodobě investujeme do perspektivních, podhodnocených, kapitálově silných titulů se stabilním růstem tržeb, peněžních toků a zisku.“

Investiční strategie fondu

V budoucnu hodláme dosáhnout vysoké výkonnosti dlouhodobou investicí do perspektivních, podhodnocených, kapitálově silných titulů se stabilním růstem tržeb, peněžních toků a zisku. Proto jsme vyvinuli unikátní model pro oceňování akcií „Prosperita Sector Fundamental Analysis“, který pro každou společnost sleduje a vyhodnocuje širokou škálu ekonomických údajů.

Tento analytický model je výsledkem pětiletého výzkumu výkonnosti hodnotově růstových strategií ověřených **investičních principů Benjamina Grahama, Petera Lynche, Warrena Buffetta** a dalších úspěšných investorů. Model při oceňování akcií směřuje primárně do budoucnosti. Podstatou modelu je kvantitativní a kvalitativní sektorová a fundamentální analýza vycházející z ukazatelů užívaných při finanční analýze, jejich kvantifikace do výpočtu vnitřní hodnoty titulu a následně určení růstového potenciálu akcie. Vnitřní hodnota bere v úvahu rovněž rizikovost investice z regionálního hlediska, míru zadlužení a dividendovou politiku i výkup akcií. V případě finančních institucí je pak kladen důraz na kapitálovou přiměřenost a návratnost aktiv. Žádoucím výstupem analýzy je diverzifikované portfolio složené z akcií s nejvyšším růstovým potenciálem ve sledovaných sektorech.

Dlouhodobé cíle fondu

Na základě podrobných ekonomických rozborů a jejich vyhodnocení jsme si stanovili pro příštích pět let (do 31.12.2016) zejména tyto cíle:

- překonávat v pětiletém období svým výkonem průměrnou výkonnost akciových trhů,
- překonávat výkonnost spořicíh účtů i stavebního spoření,
- překonávat výkonnost konkurenčních penzijních i smíšených fondů,
- současně se chceme chovat vstřícně k podílníkům investujícím na studium, pro pořízení bydlení, důchod i pro případ pojistné události.

Pokud se ztotožňujete s naší ideou, že akciový trh v budoucnosti poskytne průměrné roční zhodnocení nad 10% jako v letech 1928 až 2011, připojte se k nám a investujte s podílovým fondem Prosperita OPF globální.

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