



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 29.2. 2016 1,222 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 31.12.2015 zainvestováno:

- do akcií českých společností 256 mil. Kč, tj. 21,01 %
- do akcií společností v USA 40,09 mil. USD, tj. 961 mil. Kč, tj. 78,61 %

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

PROSPERITA investiční společnost, a.s. nabízí podíly na otevřeném podílovém fondu PROSPERITA – OPF globální, tedy zejména na investicích do akcií dobře řízených ziskových a nezádlužených 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 den 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,

v poslední době došlo na akciových trzích k řadě výkyvů a poklesů způsobených především obavami ze snížení výkonnosti čínské ekonomiky a s tím i ze snížené spotřeby komodit a investic. Tyto obavy přetrvávají, ale jejich intenzita se neprohlubuje. V posledních týdnech se trhy poněkud zotavily, ale další vývoj nejsme zatím schopni zodpovědně predikovat.

Ujišťujeme Vás však, že akciové podíly v portfoliu fondu jsou kapitálově silné, nezádlužené společnosti se stabilními tržbami, zisky a peněžními toky. Tyto společnosti úspěšně prošly poslední dluhovou krizí v roce 2008 a nenacházíme důvod, proč by neměly obstát i nyní. Co platí pro fundamentální hodnoty akcií, však nemusí platit pro jejich ocenění na kapitálových trzích.

O co se opíráme?

- 1) Profesor Jeremy Siegel prokázal, že zisky průměrných amerických společností rostly za posledních 200 let nominálně o 9-10% ročně. Stejným tempem tedy o 9-10% ročně rostly i ceny akcií. Tyto poznatky nebyly dosud nikým zpochybněny.
- 2) Stejný autor přišel také se zjištěním, že za posledních 200 let se nevyskytlo ani jedno 20leté období, ve kterém by byly pevně úročené instrumenty výnosnější než výnosy z průměrných akcií. Toto tvrzení však zpochybnil kupř. R. Schiller, který jedno méně výnosné období identifikoval.
- 3) Analytik UBS banky prokázal, že mezi lety 1903-2009 došlo k 22 významným poklesům cen akcií v průměru o -37%. Po poklesu však postupně došlo opětovnému nárůstu cen akcií v průměru o +136%. Jeden cyklus trval v průměru 43,3 měsíce. Konečným výsledkem všech těchto změn byl stoletý průměrný růst cen akcií o 10,3% ročně. A kdo na celém cyklu nejvíce prodělává? Drobní investoři, kteří jsou drceni špatnými zprávami a poklesem cen, prodávají své akcie za neodpovídající nízké ceny! A kdo vydělává? Zkušení investoři, kteří vědí, že po každém poklesu přijde vysoký růst! A PROSPERITA OPF? Ta se chová neutrálně. Průběžně hodnotí fundamentální hodnotu každého titulu, odprodává ty, u kterých došlo k poklesu jejich vnitřní hodnoty a investuje do akcií s nejvyšším poměrem hodnota/cena. A náš cíl? Každoroční dlouhodobý růst hodnoty okolo 10%.

Z výše uvedených důvodů vyplývá, že investoři, kteří se nezalekli a vytrvali, dosahovali dlouhodobého ročního nominálního výnosu 9-10%. Potvrzuje se současně, že investice do akcií je běh na dlouhou trať „5, 10, 20 let.“ Je to podle nás to nejlepší jak pro důchod a pro svoje děti uchovat hodnoty.

Děkujeme Vám za důvěru, kterou nám poskytnete a přejeme Vám i sobě dosažení společného cíle.

analytický tým PROSPERITA

PŘÁVNÍ 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

ZÁKLADNÍ INFORMACE k datu 29.2.2016

Zaměření: fond balancovaný globální
Aktiva fondu: 1,222 mld. Kč
Kurz: 1,6635 Kč
Výkon od 1.1.16: -3,28 %
Výkon za 1 rok.: -11,99 %
Výkon za 3 roky: 31,23 %
Výkon od založení: 80,973 %
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 39.924,- Kč
- 2. vlna KP 12.000 ks PL připadá aktuálně 19.962,- 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.