

## Diversified Growth Fund, mešani fleksibilni globalni sklad

### Opis sklada

Vzajemni sklad Diversified Growth Fund je mešani fleksibilni globalni sklad, ki ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje, instrumente denarnega trga in enote ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente, ter denar in denarne ustreznike, brez osredotočanja na posamezno regijo ali panogo.

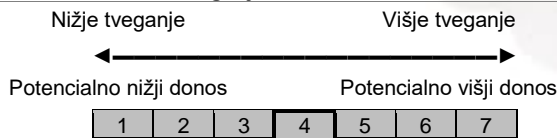
### Splošni podatki

Družba za upravljanje	NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.
Začetek poslovanja sklada	11.11.2013
ISIN	SI0031401548
Velikost sklada (ČVS) (na dan 29. 6. 2018)	723.325,46 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 29. 6. 2018)	125,9226 EUR
Vstopni stroški	do 5,00 %
Izstopni stroški	3,00 %
Celotni stroški poslovanja	3,22 %

### Kumulativna donosnost na dan 29. 6. 2018

1 leto	3 leta	5 let
9,73 %	1,33 %	-

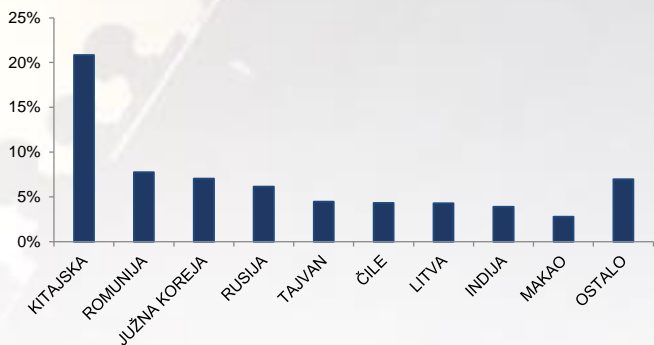
### Sintetični kazalnik tveganj in donosa



### Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)



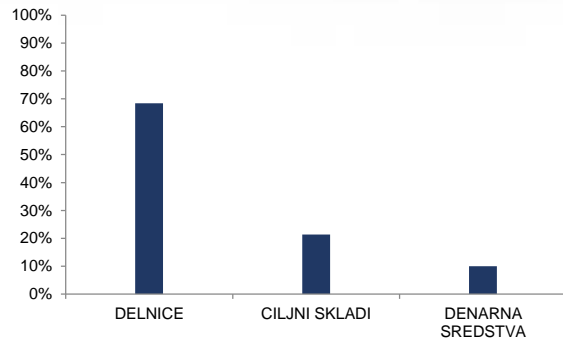
### Geografska sestava naložb na dan 29. 6. 2018



### Deset največjih naložb sklada na dan 30. 4. 2018

TCS Group Holding PLC	5,50 %
Taiwan Semiconductor	4,97 %
Posco	4,27 %
Siauliu Bankas AB	4,18 %
DGB Financial Group Inc.	4,07 %
MOMO Inc.	3,99 %
Banca Transilvania SA	3,87 %
Industrias Bachoco	3,85 %
China CITIC Bank Corporation LTD.	3,69 %
Romgaz SA	3,60 %

### Sestava glede na vrsto naložb na dan 29. 6. 2018



Vsebinska, podoba in podatki, objavljeni v tem dokumentu, so pripravljene s strani družbe NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o., Dalmatinova 7, 1000 Ljubljana. Poslovanje vzajemnega sklada Diversified Growth Fund, mešani fleksibilni globalni sklad nadzira Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana. Pretekli donosi naložbe niso pokazatelj uspešnosti v prihodnosti. Priказani donos naložbe zmanjšujejo vstopni in izstopni stroški. Možno je, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega vloženega zneska. Podatki o tveganosti vzajemnega sklada so navedeni v njegovem prospektu z vključenimi pravili upravljanja in dokumentu s ključnimi podatki za vlagatelje (KIID), ki sta vlagateljem na voljo brezplačno na vseh vpisnih mestih.

## Komentar upravljavca

Borzni tečaji po svetu (merjeno z indeksom MSCI World v EUR) so mesec junij končali negativno z -1,15 odstotnim padcem. Mesec je bil pozitiven le za delnice v ZDA (MSCI USA v EUR), ki so dobile s 0,35 odstotkov. Vsi glavni indeksi so junij končali nižje, največ so izgubile delnice Latinske Amerike (MSCI EM LA v EUR) -7,14 %, kjer se nadaljujejo finančne težave držav. Največ so k globalnemu padcu v mesecu juniju prispevale delnice logistične podjetij ter finančne institucije. V svojem prvem polnem mesecu z novo politiko upravljanja je vrednost točke vzajemnega sklada Diversified Growth Fund padla za 4,63 odstotka. Kljub mesečnim nihanjem globalnih trgov, ostaja donosnost sklada v letošnjem letu pozitivna.

Junij je bil v znamenju v zaostrovanju carinske politike ZDA, srečanja med severnokorejskim voditeljem Kim Džong Unom ter ameriškim predsednikom Donaldom Trumpom. In nadaljevanje rasti nafte v drugi polovici junija. Cena za sodček nafte je v enem mesecu zrasla 10,6 odstotkov in dosegla vrh zadnji dan junija pri 74,15 dolarjih. Grožnja o vse višjih uvedbah carin je imelo negativen vpliv na kitajsko borzo ter ostale države v razvoju. Šanghajski indeks je padel za dobrih 8 odstotkov, medtem ko je Hang Seng indeks v Hong Kongu izgubil dobrih 5 odstotkov.

Sredi junija se je v Rusiji začelo svetovno nogometno prvenstvo. Pretekle analize kažejo na to, da je ameriška borza v tistih mesecih, ko je potekalo svetovno prvenstvo v povprečju izgubila 2,5% svoje vrednosti. Opazno je tudi, da se med tekmami državnih reprezentanc trgovanje na posamezni borzi države, ki igra, zmanjša za kar 55 %, še posebej pa se aktivnost zmanjša ob zadetem голу. Prvenstvo bo prav gotovo, poleg sponzorjem, voda na mlin pivovarskim podjetjem ter velikim podjetjem, ki dostavljajo na dom, saj bo kratkoročno pozitivno vplivalo na njihovo prodajo. Ali se bodo veselju ob zmagi svojega moštva na svetovnem prvenstvu pridružili tudi vlagatelji na borzi, bomo videli v sredini julija.

Delniški trg	Donos v mesecu juniju v EUR
Svetovni trgi (MSCI World Index)	-1,15 %
ZDA (MSCI USA)	0,35 %
Evropa (MSCI Europe brez VB)	-4,38 %
Japonska (MSCI Japan)	-3,42 %
Azija (MSCI Asia brez Japonske)	-5,36 %
Latinska Amerika (MSCI EM LA)	-7,14 %
Trgi v razvoju (MSCI EM)	-5,14 %
Slovenija	-1,21 %

Vsebine, podobe in podatki, objavljeni v tem dokumentu, so pripravljene s strani družbe NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o., Dalmatinova 7, 1000 Ljubljana. Poslovanje vzajemnega sklada Diversified Growth Fund, mešani fleksibilni globalni sklad nadzira Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana. Pretekli donosi naložbe niso pokazatelj uspešnosti v prihodnosti. Prikazani donos naložbe zmanjšujejo vstopni in izstopni stroški. Možno je, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega vloženega zneska. Podatki o tveganosti vzajemnega sklada so navedeni v njegovem prospektu z vključenimi pravili upravljanja in dokumentu s ključnimi podatki za vlagatelje (KIID), ki sta vlagateljem na voljo brezplačno na vseh vpisnih mestih.