

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.

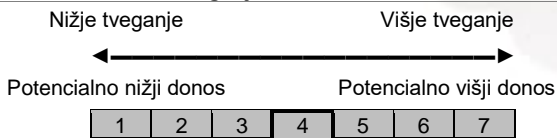
Splošni podatki

Družba za upravljanje	NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.
Začetek poslovanja sklada	11.11.2013
ISIN	SI0031401548
Velikost sklada (ČVS) (na dan 31. 5. 2018)	758.197,35 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 31. 5. 2018)	132,0378 EUR
Vstopni stroški	do 5,00 %
Izstopni stroški	3,00 %
Celotni stroški poslovanja	3,22 %

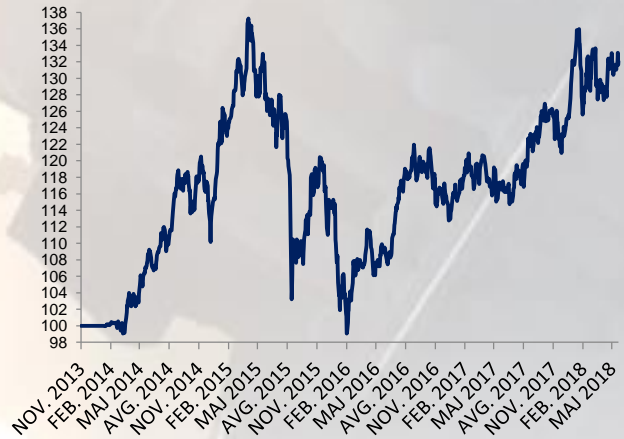
Kumulativna donosnost na dan 31. 5. 2018

1 leto	3 leta	5 let
13,25 %	0,23 %	-

Sintetični kazalnik tveganj in donosa



Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)



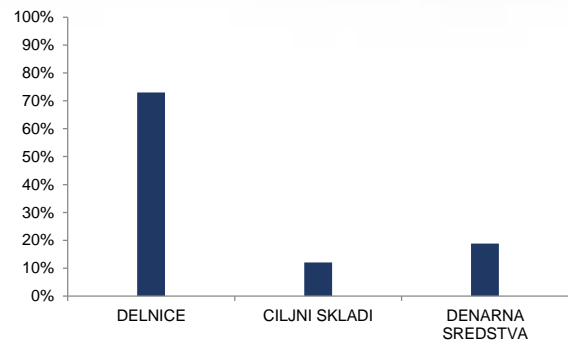
Geografska sestava naložb na dan 31. 5. 2018



Deset največjih naložb sklada na dan 30. 3. 2018

Taiwan Semiconductor	6,60 %
TCS Group Holding PLC	5,36 %
Industrias Bachoco	5,09 %
Siauliu Bankas AB	3,94 %
MOMO Inc.	3,91 %
Banca Transilvania SA	3,69 %
DGB Financial Group Inc.	3,64 %
Posco	3,44 %
Romgaz SA	3,41 %
China CITIC Bank Corporation LTD.	3,20 %

Sestava glede na vrsto naložb na dan 31. 5. 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

Vzajemni sklad Numerica Emerging Frontiers se je 21. maja preimenoval in preoblikoval v Diversified Growth Fund, mešani fleksibilni globalni sklad. Sklad je sočasno spremenil tudi politiko upravljanja in bo poleg delnic lahko vlagal tudi v dolžniške vrednostne papirje in enote ciljnih skladov, ki vlagajo v te vrednostne papirje. Makroekonomski kazalniki kažejo na to, da se trend rasti gospodarske aktivnosti po svetu upočasnjuje, zato bo sklad zasledoval bolj konzervativno politiko upravljanja. Sklad bo zmanjšal delež tveganih naložb in povečal izpostavljenost portfelja v dolžniških vrednostnih papirjih, s čimer se bo zmanjšalo tudi nihanje vrednosti točk sklada.

Borzni tečaji po svetu (merjeno z indeksom MSCI World v EUR) so mesec maj ponovno končali pozitivno s 4 odstotno rastjo. Največ vrednosti so pridobile delnice v ZDA (MSCI USA v EUR) s 5,96 odstotkov. Precej so izgubile delnice Latinske Amerike (MSCI EM LA v EUR), saj se Argentina sooča s finančnimi težavami. Največ so k globalni rasti v mesecu maju prispevale tehnološke delnice ter delnice surovinskih podjetij vključno z energenti. Vrednost točke vzajemnega sklada Diversified Growth Fund je v maju pridobila 0,32 odstotka. Kljub mesečnim nihanjem globalnih trgov, ostaja donosnost sklada v letošnjem letu pozitivna.

Maj je bil v znamenju rasti cen surovin, ki so dosegle vrh nekje v drugi polovici meseca. Posebej volatilna je bilo gibanje cen nafte, ki je v prvih treh tednih pridobila več kot 5 odstotkov, mesec pa končala dobra dva odstotka nižje. Na plano prihajajo vse večje težave s previsoko zadolženosti nekaterih držav kot so Argentina, Turčija, Italija in Japonska, kar negativno vpliva na njihove delniške trge. Turška in italijanska borzna indeksa sta v maju padla vsak po okoli 10 odstotkov, medtem ko je argentinski izgubil kar 16 odstotkov svoje vrednosti. V teh razmerah je bolj pametno zmanjšati izpostavljenost do delniških trgov dokler se gospodarstva ne stabilizirajo in razdolžijo ter se ponovno vzpostavi normalna potrošnja, ki bo pozitivno vplivala na prihodke podjetij.

Delniški trg	Donos v mesecu maju v EUR
Svetovni trgi (MSCI World Index)	4,00 %
ZDA (MSCI USA)	5,96 %
Evropa (MSCI Europe brez VB)	-1,69 %
Japonska (MSCI Japan)	2,27 %
Azija (MSCI Asia brez Japonske)	1,99 %
Latinska Amerika (MSCI EM LA)	-11,14 %
Trgi v razvoju (MSCI EM)	-0,21 %
Slovenija	4,74 %

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.