

FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad

Opis sklada

Vzajemni sklad FT Quant 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.

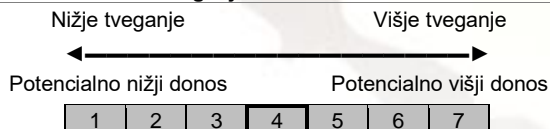
Splošni podatki

| | |
|--|--|
| Družba za upravljanje: | NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. |
| Začetek poslovanja sklada: | 23. 5. 2014 |
| ISIN: | SI0031401589 |
| Velikost sklada (ČVS) (na dan 31. 8. 2016): | 1.033.660,38 EUR |
| Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 31. 8. 2016): | 108,8022 EUR |
| Vstopni stroški: | do 5,00 % |
| Izstopni stroški: | 0,00 % |
| Celotni stroški poslovanja: | 2,74 % |

Kumulativna donosnost na dan 31. 8. 2016

| 1 dan | 1 leto | 3 leta | 5 let |
|---------|---------|--------|-------|
| -0,09 % | 11,88 % | - | - |

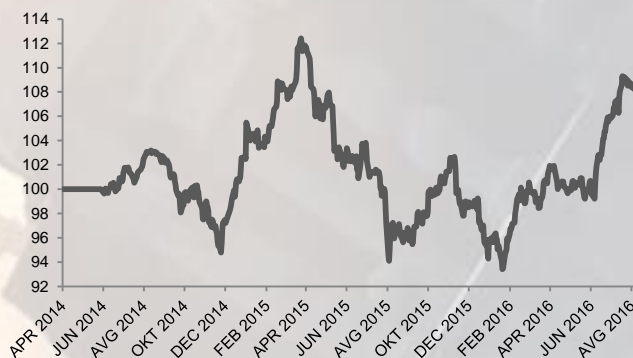
Sintetični kazalnik tveganj in donosa



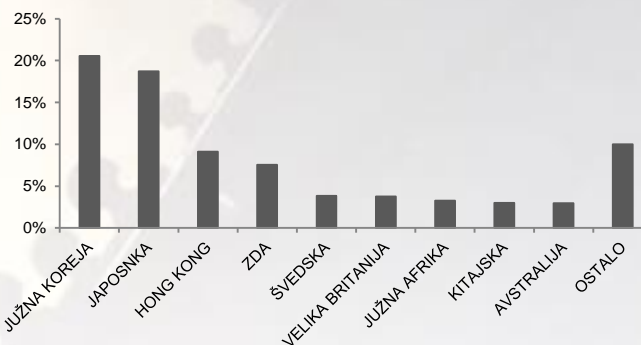
Deset največjih naložb sklada na dan 31. 8. 2016

| | |
|--|--------|
| db x-trackers II iBoxx Global Inflation-Linked ETF | 6,69 % |
| Samsung Electronics Co Ltd | 4,41 % |
| LG Display Co Ltd | 3,27 % |
| 361 Degrees International | 2,97 % |
| Asia Cement | 2,96 % |
| Aeon Stores Hong Kong Co Ltd. | 2,61 % |
| Dialog Semicond. PLC | 2,42 % |
| Qingling Motors Co Ltd. | 2,22 % |
| Trinity Industries INC | 2,12 % |
| Fuji Heavy Industries Ltd. | 2,07 % |

Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)

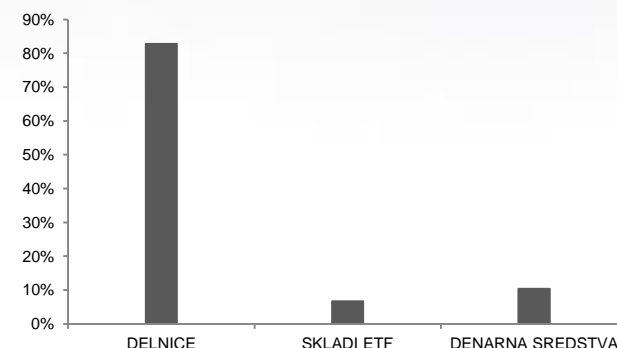


Geografska sestava naložb na dan 31. 8. 2016



*Skladi ETF, ki investirajo v obveznice varnih držav so izvzeti iz prikaza

Sestava glede na vrsto naložb na dan 31. 8. 2016



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 FT Quant, 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; pri samem neto donosu je treba upoštevati vstopno provizijo, izstopnih stroškov pa NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. pri vzajemnem skladu ne zaračunava. Možno je, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega vložene 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

Avgust je bil za podcenjene delnice kakovostnih podjetij dober mesec. Globalni delniški trgi so v avgustu pridobili 0,53 odstotka vrednosti, medtem ko je vrednost enote premoženja sklada zrasla za 1,53 odstotka.

Podcenjene delnice so v preteklih dveh letih imele najslabše donose po veliki depresiji v 30ih letih prejšnjega stoletja. Kljub temu, da je segment podjetij znotraj skupine podcenjenih delnic posloval zelo dobro, se to ni poznalo v rasti cen na borzah. Prevladovala je rast cen delnic tistih podjetij, ki so veliko obljubljala ali pa izplačevala dividende, ne glede na njihovo kakovost poslovanja.

Zgodovina je že velikokrat pokazala, da je na dolgi rok smiselno biti lastnik podjetja, ki dobro posluje (rast dobičkov, denarnih tokov, marž, nižanje dolgov, rast prostih sredstev ipd.) in je hkrati na borzi začasno podcenjeno. Prav takšen pristop uporabljamo pri upravljanju sklada FT Quant.

Podjetja, od katerih investitorji pričakujejo veliko in so posledično njihove cene na borzi visoke - predstavljajte si delnico podjetja Tesla (slabo poslovanje, ogromna preценjenost delnice) - velikokrat razočarajo in posledično prinesejo lastnikom močno negativne donose. Na drugi strani podjetje, ki so na borzi močno podcenjena, kljub temu pa dobro poslujejo, v povprečju prinesejo zelo dobre donose.

Razlika med obema pristopoma je na dolgi rok precejšnja - na letni ravni imajo podcenjene delnice kakovostnih podjetij več kot 7 odstotkov višje donose od podjetij, ki poslujejo slabše in so preценjena. Mogoče se to ne sliši veliko, vendar je po 10 letih razlika zaradi obrestno obrestnega računa več kot očitna (več kot 100 odstotna).

Makroekonomsko okolje se še naprej izboljšuje, zaradi česar lahko pričakujemo nadaljevanje pozitivnega trenda na globalnih trgih. Seveda vse relevantne podatke redno spremljamo in bomo ob prvih znakih upočasnitve zmanjšali izpostavljenost do delniških naložb, ki trenutno predstavljajo več kot 80 odstotkov portfelja.

Vsebina, 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 FT Quant, 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: pri samem neto donosu je treba upoštevati vstopno provizijo, izstopnih stroškov pa NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. pri vzajemnem skladu ne zaračunava. Možno je, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega vložene 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.