

## 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.

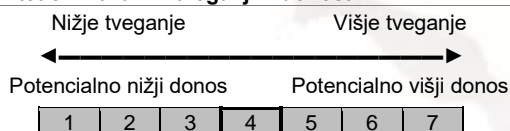
### Splošni podatki

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. 2017):	1.878.410,55 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 31. 8. 2017):	112,3839 EUR
Vstopni stroški:	do 5,00 %
Izstopni stroški:	0,00 %
Celotni stroški poslovanja:	2,65 %

### Kumulativna donosnost na 31. 8. 2017

1 dan	1 leto	3 leta	5 let
0,43 %	3,29 %	9,10 %	-

### Sintetični kazalnik tveganj in donosa



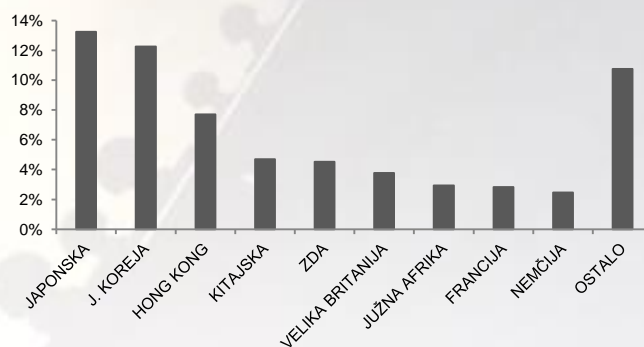
### Deset največjih naložb sklada na dan 31. 8. 2017

db x-trackers II iBoxx Global Inflation-Linked ETF	9,73 %
iShares UK Gilts 0-5yr	8,52 %
ABF Pan Asia Bond Index Fund	6,18 %
ISHARES 3-7 Year Treasury Bond	5,61 %
Peguet SA	2,83 %
361 Degrees Int.	2,13 %
Acacia mining Plc	2,11 %
Murray & Roberts Holdings Ltd.	2,10 %
Quingling Motors	1,91 %
Foot Locker Inc.	1,90 %

### Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)

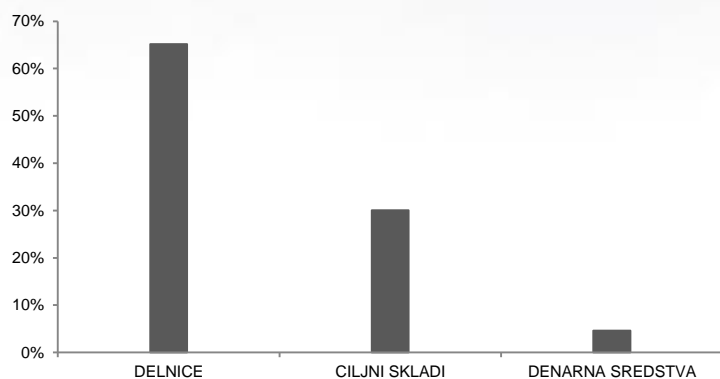


### Geografska sestava naložb na dan 31. 8. 2017



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

### Sestava glede na vrsto naložb na dan 31. 8. 2017



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 donosi 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

Delniški trgi so v avgustu v povprečju končali nižje. Globalni delniški indeks MSCI World je končal 0,66 odstotka nižje, največje padce so beležile evropske in japonske delnice, ki so izgubile 0,53 oziroma 0,83 odstotka, medtem ko so najvišje donose beležile delnice v ZDA (MSCI US je porasel za 4,58 odstotka).

Kljub geopolitičnim trenjem po svetu, se delnice gibljejo relativno počasi; volatilitnost, ki meri kako močno v povprečju delnice odstopajo od svojih povprečnih dnevniških donosov, je za večino trgov blizu rekordno nizkih vrednosti. Ne samo, da je volatilitnost nizka na delniških trgih po svetu, tudi obvezniški trgi so relativno umirjeni, cene plemenitih kovin pa počasi, ampak prav tako umirjeno, naraščajo.

Makroekonomski podatki ostajajo dobri - vodilni kazalci, kot so indeksi nabavnih menedžerjev, so se za celotno svetovno gospodarstvo obrnili navzgor, najbolj pozitivni pa so podatki iz Evrope. Kljub očitnemu visokemu vrednotenju razvitih trgov je zaradi dobrih makroekonomskih podatkov še vedno smiselno imeti večji delež portfelja v delniških naložbah - vsaj dokler podatki ne pokažejo drugačne slike.

Kratkoročen trend padanja cen kakovostnih podcenjenih delnic se nadaljuje, saj je ta segment trga izgubil precej več kot pa povprečna delnica, precenjene delnice pa vztrajno naraščajo še naprej. Takšno okolje, ko kakovostne podcenjene delnice močno zaostajajo za precenjenimi (in po možnosti še nedobičkonosnimi) delnicami ni vzdržno. Na srednji do daljši rok lahko pričakujemo obrat tega trenda - podcenjene delnice imajo po takšnih obdobjih precej višje donose od drugih, vendar nihče ne ve kdaj bo do obrata tega trenda prišlo.

Vrednost enote premoženja je v avgustu upadla za 1,46 odstotka.