

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. 12. 2015):	1.003.100,22 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 31. 12. 2015):	99,0553 EUR
Vstopni stroški:	do 5,00 %
Izstopni stroški:	0,00 %
Celotni stroški poslovanja:	2,80 %

Kumulativna donosnost na dan 31. 12. 2015

	1 dan	1 leto	3 leta	5 let
	0,33 %	0,40 %	-	-

Sintetični kazalnik tveganj in donosa



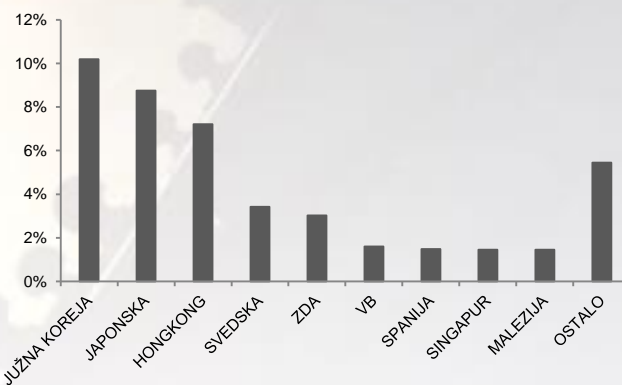
Deset največjih naložb sklada na dan 31. 12. 2015

iShares Global AAA-AA Government Bond UCITS ETF	13,66 %
db x-trackers II iBoxx Global Inflation-Linked UCITS ETF	12,45 %
iShares Global Government Bond UCITS ETF	6,37 %
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	4,99 %
Vanguard Total International Bond ETF	4,84 %
iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	4,72 %
Samsung Electronics Co Ltd	3,43 %
Qingling Motors Co Ltd	2,33 %
Catella AB	1,87 %
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1,77 %

Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)

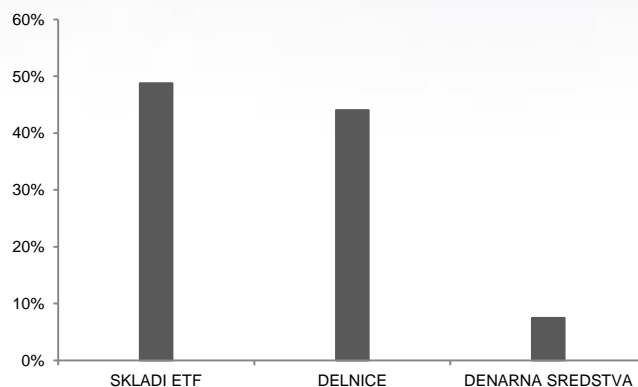


Geografska sestava naložb na dan 31. 12. 2015*



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

Sestava glede na vrsto naložb na dan 31. 12. 2015



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 **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. ne zaračunava. 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.

Metodologija izračuna podatkov je dostopna [tukaj](#).

Komentar upravljavca

V decembru so delniški trgi po svetu v povprečju izgubili 4,6 odstotka vrednosti. Med razvitimi regijami je največje padce doživela Evropa (skoraj 6-odstotni padec), najmanjše pa Pacifik (okoli 1 odstotek). Trgi v razvoju so v povprečju izgubili 5,2 odstotka vrednosti.

Vrednost enote premoženja sklada je v mesecu decembru padla za 3,34 odstotka, leto 2015 pa je zaključila 0,4 odstotka višje, kot je znašala na začetku leta. Tudi v decembru se je nadaljevalo poslabšanje makroekonomskega okolja po svetu. Večina vodilnih ekonomskih kazalcev kaže navzdol - kar ni nujno, da smo pred ali v recesiji, je pa verjetnost recesije povišana. Posledično ostaja izpostavljenost do delniških naložb v skladu omejena, lahko pa se celo še zmanjša, če bodo vodilni makroekonomski kazalci še naprej upadali.

Dvig temeljne obrestne mere ameriške centralne banke FED po pričakovanjih ni pustil nobenih posledic na delniških ali obvezniških trgih. FED napoveduje še 4 dvige obrestnih mer v letu 2016, pričakovanja trgov pa so bolj pesimistična - trgi pričakujejo le 2 dviga do konca leta (do 1 odstotka na temeljni obrestni meri). Takšno dvigovanje ne bo imelo močnejšega (negativnega) vpliva na zahtevano donosnost ameriških državnih obveznic oz. na njihove cene. Po vsej verjetnosti bo prišlo le do dviga kratkoročnejših zahtevanih donosov, dolgoročnejši bodo ostali približno nespremenjeni.

Portfelj sklada bo do nadaljnjega ostal izpostavljen predvsem do srednjeročnih obveznic in večjega dela prostih sredstev za namene nakupov, ko bo čas primernejši. Delniški del portfelja je omejen na 40 odstotkov premoženja sklada in se bo zmanjšal v primeru nadaljnjega poslabšanja makroekonomskega stanja po svetu. Če bodo podatki bolj pozitivni, pa se bo delež delniških naložb v skladu sorazmerno povečal.

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 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. ne zaračunava. 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.

Metodologija izračuna podatkov je dostopna [tukaj](#).