

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.

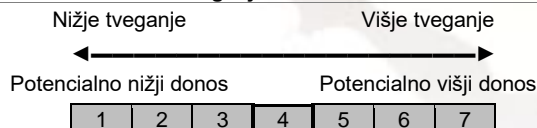
Splošni podatki

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. 5. 2017):	1.782.875,04 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 31. 5. 2017):	116,2931 EUR
Vstopni stroški:	do 5,00 %
Izstopni stroški:	0,00 %
Celotni stroški poslovanja:	2,65 %

Kumulativna donosnost na 31. 5. 2017

1 dan	1 leto	3 leta	5 let
-0,39 %	15,68 %	16,29 %	-

Sintetični kazalnik tveganj in donosa



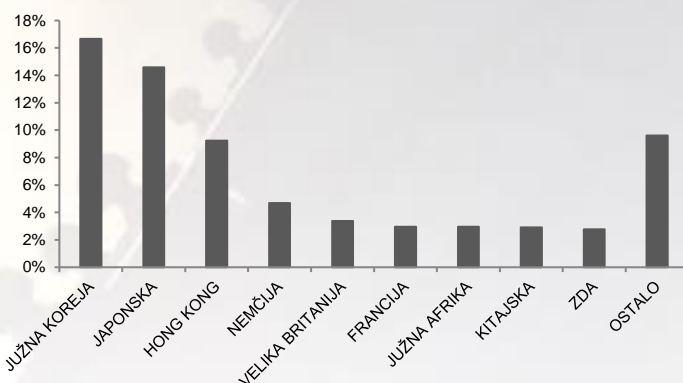
Deset največjih naložb sklada na dan 31. 5. 2017

db x-trackers II iBoxx Global Inflation-Linked ETF	10,20 %
iShares UK Gilts 0-5yr	9,48 %
Samsung Electronics Co Ltd	3,50 %
Peugeot SA	2,95 %
Qingling Motors	2,28 %
Samho International CO Ltd.	2,26 %
SMA Solar Technology AG	2,11 %
LG Display Co Ltd.	2,04 %
Murray & Roberts Holdings Ltd.	2,02 %
United Energy Group Ltd.	1,96 %

Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)

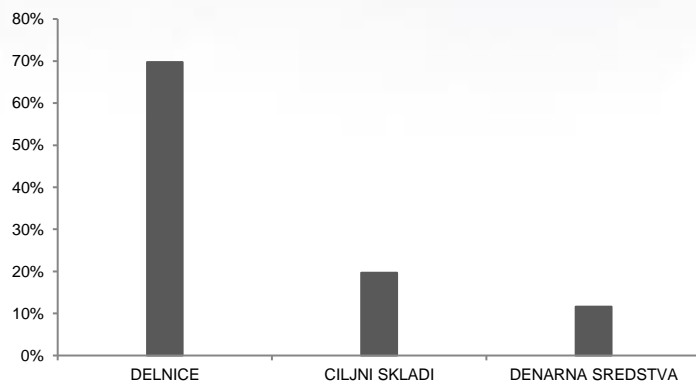


Geografska sestava naložb na dan 31. 5. 2017



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

Sestava glede na vrsto naložb na dan 31. 5. 2017



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.

Komentar upravljavca

Delniški trgi po svetu so mesec maj končali v negativnem območju. Delnice so v povprečju izgubile 1,5 odstotka vrednosti, največ so upadli azijski trgi, ki so končali 4,8 odstotkov nižje, najboljše so se pa odrezale evropske borze, ki so končale 0,8 odstotka višje.

V zadnjih mesecih se znova ponavlja visoka rast najbolj precenjenih delnic, ki so za vlagatelje verjetno najbolj privlačne - pa ne zaradi dobrega poslovanja, podcenjenosti ali kakšnega drugega racionalnega razloga, ampak zaradi visokih pričakovanj. Investitorji pričakujejo, da bo teh nekaj precenjenih podjetij uspelo revolucionirati svet, hkrati pa doseči skorajda monopolne položaje. Zgodovina je že velikokrat pokazala, da se takšne zgodbe slabo končajo za investitorje, zato se pri upravljanju sklada FT Quant strogo držimo preverjenih investicijskih pristopov, ki delujejo na dolgi rok.

Kljub temu, da investicijska strategija sklada prinaša dobre dolgoročne tveganju-prilagojene donose, se bo velikokrat na krajši rok zgodilo, da bodo donosi nizki oz. negativni. Skozi takšen cikel smo šli med letoma 2014 in sredino 2016, ko so vse strategije, ki kupujejo podcenjene delnice imele relativno slabe donose v primerjavi s trgom oz. v primerjavi s precenjenimi delnicami. Ta negativni del cikla investicijske strategije lahko traja od nekaj mesecev pa do nekaj let, vendar se na dolgi rok vedno izkaže, da se je bolje držati preverjenega investicijskega pristopa. To velja za ameriško borzo, vse razvite trge in tudi za trge v razvoju.

Zaradi prvih znakov potencialne upočasnitve rasti v ZDA je izpostavljenost sklada do delniških naložb trenutno 70 odstotna, 20 odstotkov je v varnih državnih obveznicah, 10 odstotkov pa je v prostih sredstvih namenjenih za nove nakupe, ko bo čas za to. Če se stanje v ZDA izboljša, bomo povečali izpostavljenost do delnic, če pa se vodilni makroekonomski kazalci pričnejo obračati navzdol tudi drugod po svetu, pa bomo še dodatno zmanjšali izpostavljenost do delniških naložb. Vrednost enote premoženja je v maju upadla za 1,95 odstotka.

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 vloženeega 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.