

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.

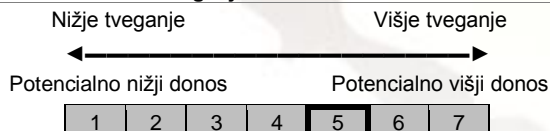
Splošni podatki

Družba za upravljanje:	NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.
Začetek poslovanja sklada:	23. 5. 2014
ISIN:	SI0031401589
Velikost sklada (ČVS) (na dan 30. 11. 2015):	1.036.876,72 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 30. 11. 2015):	102,4744 EUR
Vstopni stroški:	do 5,00 %
Izstopni stroški:	0,00 %
Celotni stroški poslovanja:	2,80 %

Kumulativna donosnost na dan 30. 11. 2015

1 dan	1 leto	3 leta	5 let
-0,09 %	5,32 %	-	-

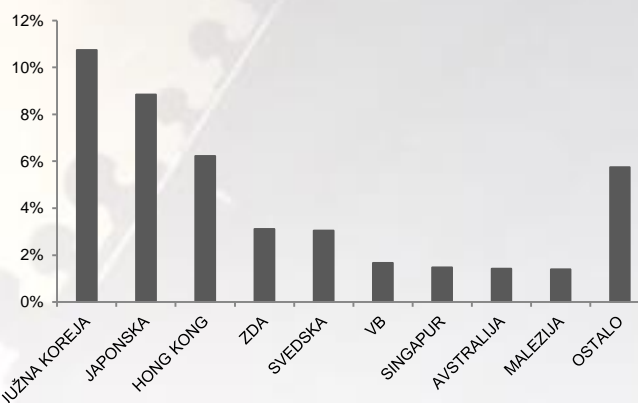
Sintetični kazalnik tveganj in donosa



Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)



Geografska sestava naložb na dan 30. 11. 2015*

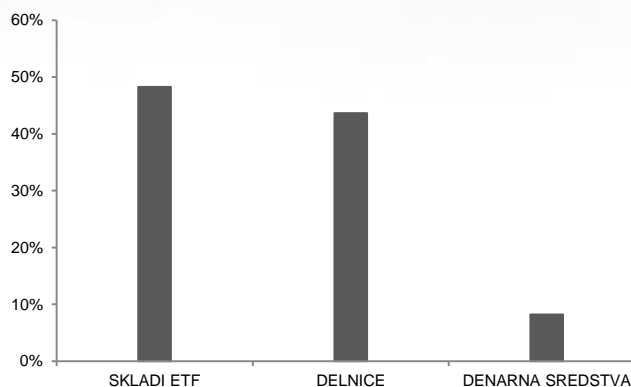


* Skladi ETF, ki investirajo v obveznice varnih držav, so izvzeti iz prikaza.

Deset največjih naložb sklada na dan 30. 11. 2015

iShares Global AAA-AA Government Bond UCITS ETF	13,48 %
db x-trackers II iBoxx Global Inflation-Linked UCITS ETF	12,34 %
iShares Global Government Bond UCITS ETF	6,28 %
Vanguard Total International Bond ETF	4,85 %
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	4,84 %
iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	4,72 %
Samsung Electronics Co Ltd	3,54 %
Qingling Motors Co Ltd	2,28 %
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1,77 %
LG Display Co Ltd	1,60 %

Sestava glede na vrsto naložb na dan 30. 11. 2015



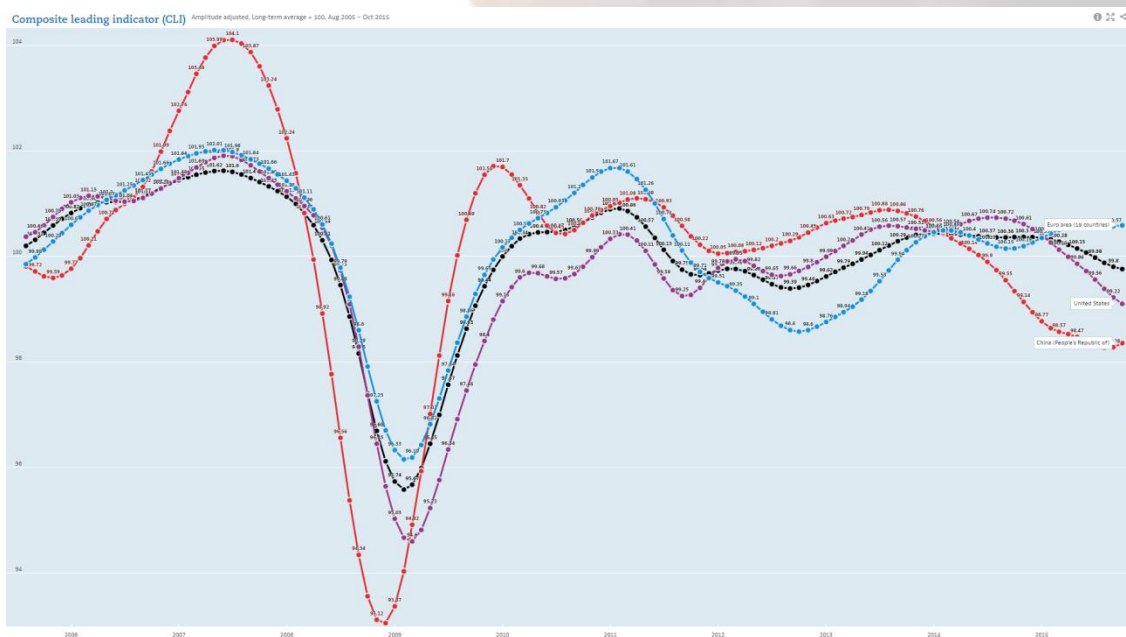
Vsebinska, podoba in podatki, objavljeni v tem dokumentu, so pripravljene s strani družbe NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o., Dalmatinova 7, 1000 Ljubljana. Poslovanje vzajemnega sklada **FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad** nadzira Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski 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. 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

Novembra so delniški trgi po svetu končali približno 2,9 odstotka višje kot v preteklem mesecu. Obvezniški trgi so prav tako končali malce višje, predvsem zaradi stabilizacije pričakovanj dviga temeljne obrestne mere v ZDA. Vrednost enote premoženja sklada je mesec zaključila 3 odstotka višje.

Vodilni makroekonomski podatki še vedno kažejo na upočasnitev gospodarske aktivnosti po svetu. Izmed večjih regij so podatki dobri le za Evropo, vendar tudi ti stagnirajo že nekaj mesecev tik nad mejo rasti. Kitajska je po močni upočasnitvi pokazala prve znake rasti, vendar bo potrebno počakati še nekaj mesecev, da tudi ostali podatki potrdijo začetek rasti. V ZDA je upočasnitev najbolj očitna, povprečje OECD držav pa je prav tako v padajočem trendu.



Prav zaradi slabih vodilnih makroekonomskih podatkov ostaja portfelj sklada še vedno večinoma v varnih obvezniških naložbah. Le 40 odstotkov sredstev je v delnicah, preostali del portfelja je v varnih državnih obveznicah in prostih sredstvih. Dvig temeljne obrestne mere s strani ameriške centralne banke ne bo imel večjega vpliva na obvezniški del portfelja sklada, saj je občutljivost vrednosti obveznic v portfelju glede na njihovo zahtevano donosnost relativno nizka - pod 4, kar pomeni, da bi ob dvigu temeljne obrestne mere za 100 bazičnih točk (kar se še ne bo zgodilo v naslednjih 12 mesecih) vrednost obveznic upadla za 4 odstotke.

V prihodnjih tednih se bo zmanjšala izpostavljenost do ameriškega dolarja, ki je ob rasti v preteklih mesecih postal precenjen in po vrednotenjskih modelih, ki jih uporabljamo v procesu investiranja, je verjetnost nadaljnje večje rasti dolarja močno omejena.

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](#).