

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.

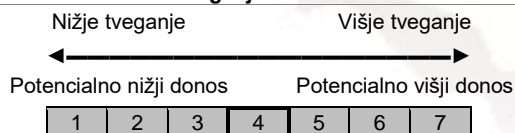
Splošni podatki

| | |
|--|---|
| Družba za upravljanje: | NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. |
| Začetek poslovanja sklada: | 23. 5. 2014 |
| ISIN: | SI0031401589 |
| Velikost sklada (ČVS) (na dan 28. 10. 2016): | 1.298.613,45 EUR |
| Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 28. 10. 2016): | 111,9512 EUR |
| Vstopni stroški: | do 5,00 % |
| Izstopni stroški: | 0,00 % |
| Celotni stroški poslovanja: | 2,74 % |

Kumulativna donosnost na dan 28. 10. 2016

| 1 dan | 1 leto | 3 leta | 5 let |
|---------|---------|--------|-------|
| -0,06 % | 12,60 % | - | - |

Sintetični kazalnik tveganj in donosa



Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)



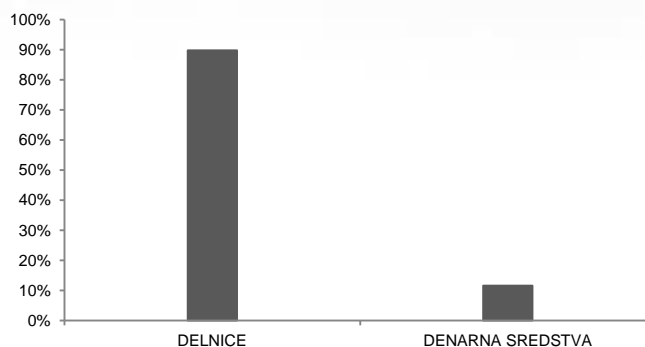
Geografska sestava naložb na dan 28. 10. 2016



Deset največjih naložb sklada na dan 28. 10. 2016

| | |
|--|--------|
| db x-trackers II iBoxx Global Inflation-Linked ETF | 7,94 % |
| iShares UK Gilts 0-5yr | 6,86 % |
| Samsung Electronics Co Ltd | 3,48 % |
| Peugeot SA | 3,18 % |
| 361 Degrees International | 2,96 % |
| Samho International Co Ltd. | 2,69 % |
| LG Display Ltd. | 2,44 % |
| Asia Cement Ltd. | 2,28 % |
| Dialog Semiconductor PLC | 2,25 % |
| Aeon Stores HK Co Ltd. | 1,94 % |

Sestava glede na vrsto naložb na dan 28. 10. 2016



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 vloženežnega 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

Oktober je bilo med investitorji prisotno veliko strahu. Mediji so bili pri širjenju strahu zelo učinkoviti s svojimi zgodbicami o prihajajočih volitvah in potencialnem dvigu temeljne obrestne mere v ZDA. Trgi so bili, glede na paniko med mediji, presenetljivo mirni. V povprečju so delniški trgi pridobili 0,7 odstotka vrednosti, vendar je bila donosnost zelo razpršena. Ameriške borze so pridobile 0,5 odstotka (merjeno v evrih), evropske delnice so izgubile 0,6 odstotka, Azija pa je pridobila 2,3 odstotka vrednosti.

Velika razlika je bila tudi med investicijskimi strategijami - visoko rastoča (precenjena) podjetja po svetu so v oktobru izgubila 0,41 odstotka, medtem ko so podcenjene delnice pridobile 1,97 odstotka. Cikel investicijskih strategij se očitno obrača, saj so podcenjene delnice začele premagovati precenjene po zelo dolgem obdobju zaostajanja.

Precenjene delnice (podjetja, ki imajo po navadi visoko rast prodaje, ki so precenjena) so imele zelo dobre donose v preteklih nekaj letih - premagale so donosnost trga in donosnost podcenjenih delnic. V spodnji tabeli vidimo, da je strategija investiranja v precenjene delnice bila precej bolj uspešna od povprečja (donosnost trga) in »value« investiranja (podcenjene delnice) v obdobju zadnjih treh, petih in desetih let.

| | 3-leta | 5-let | 10-let |
|---------------|--------|--------|--------|
| Growth | 12,23% | 14,11% | 6,51% |
| Value | 9,50% | 12,57% | 4,18% |
| ACWI | 10,89% | 13,36% | 5,37% |

Makroekonomski podatki so bili dokaj pozitivni v oktobru. Indeksi nabavnih menedžerjev večine pomembnejših gospodarstev so zrasli, prav tako so boljše stanje pokazali tudi drugi vodilni kazalci. Boljši podatki so prisotni po celem svetu, še posebej na trgih v razvoju, kjer se kaže najmočnejša pospešitev rasti.

Boljši makroekonomski podatki v kombinaciji s podcenjenostjo trgov v razvoju lahko v prihodnjih mesecih ponudijo odlične priložnosti, če podatki ostanejo stabilni. Večjo oviro predstavlja precenjen ameriški trg, ki ni doživel večje korekcije od konca krize. Od takrat sta bili le dve korekciji, ena v 2011, ko so delnice izgubile skoraj 20 odstotkov, ter ena letos v začetku leta, ko je vrednost delnic padla za 15 odstotkov. Če pride do večjih padcev precenjenih ameriških delnic, lahko le-te s seboj na kratek rok delno povlečejo tudi druge delnice po svetu. Če bo do tega zares prišlo, bodo nižje cene trgov v razvoju odlična nakupna priložnost (pogojeno na dobre makroekonomske podatke).

Vrednost enote premoženja sklada je v oktobru pridobila 1,97 odstotka.