

## 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.

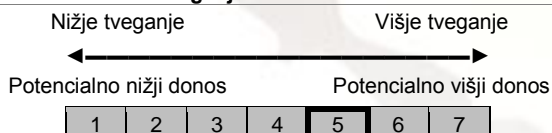
### Splošni podatki

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. 9. 2015):	966,847.58 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 30. 9. 2015):	95,8284 EUR
Vstopni stroški:	do 5,00 %
Izstopni stroški:	0,00 %
Celotni stroški poslovanja:	2,80 %

### Kumulativna donosnost na dan 30. 9. 2015

1 dan	1 leto	3 leta	5 let
0,37 %	-5,81 %	-	-

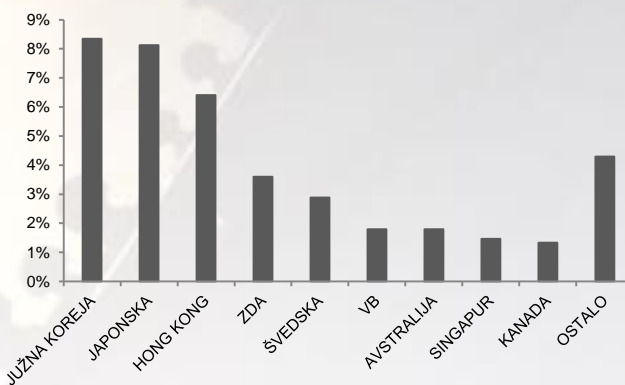
### Sintetični kazalnik tveganj in donosa



### Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)



### Geografska sestava naložb na dan 30. 9. 2015\*

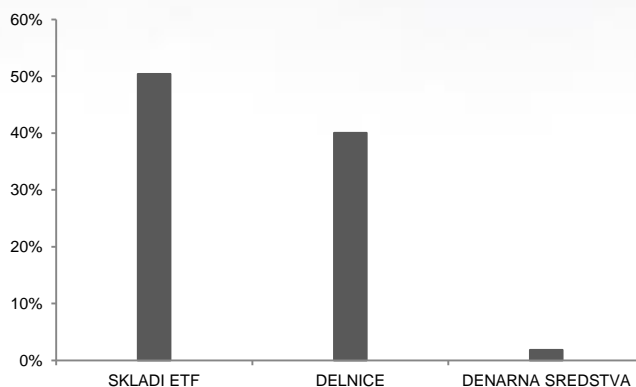


\* Skladi ETF, ki investirajo v obveznice varnih držav, so izzeti iz prikaza.

### Deset največjih naložb sklada na dan 30. 9. 2015

iShares Global AAA-AA Government Bond UCITS ETF	14,15 %
db x-trackers II - iBoxx Global Inflation-Linked UCITS ETF-EUR	13,09 %
iShares Global Government Bond UCITS ETF	6,48 %
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	5,15 %
Vanguard Total International Bond ETF	4,89 %
iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	4,83 %
Samsung Electronics Co Ltd	3,09 %
Qingling Motors Co Ltd	2,52 %
Nissin Sugar Co Ltd	1,85 %
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1,82 %

### Sestava glede na vrsto naložb na dan 30. 9. 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 septembru so se negativni trendi na svetovnih borzah nadaljevali - v povprečju so razviti delniški trgi izgubili 3,4 %, trgi v razvoju pa 3,5 %. Zanimivo pa je trenutno počutje investitorjev, ki postaja preveč pesimistično.

Makroekonomski podatki na trgih v razvoju kažejo na močno upočasnitev rasti, vendar ne na recesijo. Kitajska bo letos kljub temu imela okoli 6-odstotno gospodarsko rast in po vsej verjetnosti še višjo v 2016, vendar borzni trgovci prodajajo delnice na teh trgih, kot da bo konec sveta. Vrednotenja na večini azijskih trgov so ekstremno poceni, kljub temu da imajo tamkajšnje države pozitivno gospodarsko rast.

Premiki valut na valutnih trgih so bili prav tako veliki v preteklih mesecih, kar kaže na prepričanje, da je (ali bo) huda recesija podobna tisti v letih 1997/1998, ko so se trgi v razvoju kolapsirali in je večina držav padla v recesijo. Trgi se trenutno obnašajo, kot da se bo scenarij ponovil, vendar makroekonomski podatki tega pesimizma ne potrjujejo. Centralne banke imajo dovolj rezerv, da se bojujejo proti odlivom kapitala iz gospodarstev, pa tudi gospodarstva imajo pozitivno rast. Vodilni makroekonomski kazalci kažejo na upočasnitev, vendar niti približno ne takšno kot leta 2008 ali 1997.

Kolaps trgov v razvoju letošnjega leta nam bo ostal v spominu kot odlična priložnost za nakup kakovostnih rastočih podjetij po neverjetno ugodnih vrednotenjih.

Sklad je v septembru izgubil 1,46 % vrednosti. Portfelj je še vedno samo okoli 40-odstotno razpršen v delniških naložbah, ampak se bo ta delež hitro povečal, ko bo prišlo do izboljšanja vodilnih makroekonomskih kazalcev – prvi znaki izboljšanja se že kažejo. Nizka vrednotenja v kombinaciji s pozitivno rastjo ekonomske aktivnosti in ekstremnim pesimizmom na trgih so vedno odlična nakupna priložnost, in sklad je pripravljen popolnoma izkoristiti to priložnost.

Povprečno P/E razmerje delnic v portfelju je okoli 5, povprečno P/B razmerje pa okoli 0,7. Podjetja v portfelju so malo zadolžena (okoli 15 % celotnih sredstev), so dobičkonosna in rastejo (tako v prihodkih kot v dobičkih).

*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. 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.*

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