



NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.  
Dalmatinova 7  
Ljubljana

---

## **NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO**

### **vzajemnega sklada FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad**

**v upravljanju družbe NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.**

## **V POSLOVNEM LETU 2018**

---

Ljubljana, avgust 2018

---

## VSEBINA

---

VSEBINA .....	2
1. PODATKI O VZAJEMNEM SKLADU .....	4
1.1. SPLOŠNI PODATKI.....	4
Ustanovitev in naložbena opredelitev vzajemnega sklada.....	4
Upravljanje vzajemnega sklada.....	5
Drugi podatki o vzajemnem skladu in družbi za upravljanje .....	5
Zunanji organi nadzora .....	5
1.2. PREGLED POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA V PRVI POLOVICI LETA 2018.....	5
2. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM VZAJEMNEGA SKLADA .....	7
2.1. PREDPISI, SPLOŠNI AKTI IN TEMELJNE RAČUNOVODSKE USMERITVE.....	7
2.1.1. Podlage za sestavo računovodskih izkazov vzajemnega sklada .....	7
2.2. POLLETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI .....	7
3. IZJAVA UPRAVE .....	8
4. RAČUNOVODSKI IZKAZI VZAJEMNEGA SKLADA .....	9
4.1. Nerevidirana bilanca stanja vzajemnega sklada na dan 30. 6. 2018 .....	9
4.2. Nerevidiran izkaz poslovnega izida vzajemnega sklada od 1. 1. do 30. 6. 2018.....	10
4.3. Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2018.....	11
4.4. Razkritje odstotka sredstev investicijskega sklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega investicijskega sklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega investicijskega sklada .....	12

**Opozorilo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad o pravici zahtevati izročitev nerevidiranega polletnega poročila vzajemnega sklada, skladno s tretjim odstavkom 210. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-3)**

Nerevidirano polletno poročilo vzajemnega sklada FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad (v nadaljevanju tudi: vzajemni sklad) za leto 2018 je vlagateljem in zainteresirani javnosti brezplačno na voljo na sedežu družbe NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. (v nadaljevanju tudi: družba za upravljanje) na naslovu Dalmatinova 7, Ljubljana vsak delavnik od 9. do 16. ure ter na spletni strani družbe za upravljanje [www.numerica-partners.si](http://www.numerica-partners.si).

Zadnje objavljeno nerevidirano polletno poročilo vzajemnega sklada je vlagatelju na vpogled tudi na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje, kjer se izvaja trženje enot vzajemnega sklada.

Vlagatelj lahko zahteva tudi izročitev brezplačnega izvoda nerevidiranega polletnega poročila vzajemnega sklada, ki se mu izroči v tiskani obliki, lahko pa tudi na trajnem nosilcu podatkov, ki ni tiskovina, na njegov elektronski naslov ali preko spletne strani družbe za upravljanje, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

- vlagatelj ima možnost izbire med podatki na papirju ali na drugem trajnem nosilcu podatkov ali preko spletne strani;
- vlagatelj mora biti po elektronski poti obveščen o naslovu spletnega mesta ter delu spletnega mesta, kjer lahko dostopa do podatkov;
- vlagatelj se mora izrecno strinjati z navedeno obliko zagotavljanja podatkov; in
- način zagotavljanja podatkov na trajnem nosilcu podatkov, ki ni tiskovina, je primeren okoliščinam, v katerih poteka poslovanje med družbo za upravljanje in vlagateljem.

---

## 1. PODATKI O VZAJEMNEM SKLADU

---

### 1.1. SPLOŠNI PODATKI

Ime: vzajemni sklad FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad

ISIN koda: SI0031401589

Oznaka investicijskega kupona: NUMFT

Transakcijski račun: št. SI56 0510 0801 3845 869, odprt pri ABANKA d.d.

Matična številka: 6118399002

Davčna številka: SI 61469157

Šifra dejavnosti: 64 300 Dejavnost skrbniških in drugih skladov ter podobnih finančnih subjektov

Družba za upravljanje: NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.

Poslovni naslov in sedež družbe za upravljanje: Dalmatinova 7, Ljubljana

Uprava družbe za upravljanje: Igor Erker, predsednik uprave in Mitja Madon, član uprave

Skrbnik premoženja vzajemnega sklada: ABANKA d.d., Slovenska cesta 58, Ljubljana

Nadzorna institucija: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana

Revizor: DELOITTE REVIZIJA d.o.o., Dunajska cesta 165, Ljubljana

Pričetek poslovanja vzajemnega sklada: 23. 5. 2014

Naložbena usmeritev: mešani fleksibilni globalni sklad

Ocena tveganja in potencialne donosnosti: 4 od 7

Vstopni stroški: do 5 %

Izstopni stroški: 0 %

Provizija za upravljanje: 2 %

Skrbniška provizija: 0,25 %

Celotni stroški poslovanja v letu 2017: 2,61 %

Splet: [www.numerica-partners.si](http://www.numerica-partners.si)

E-mail: [info@numerica-partners.si](mailto:info@numerica-partners.si)

Telefon: 059 098 600

Telefaks: 059 098 604

Delovni čas: pon–pet od 9. do 16. ure

### Ustanovitev in naložbena opredelitev vzajemnega sklada

Družba NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. je pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev za oblikovanje vzajemnega sklada FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad dne 23. 4. 2014 z Odločbo opr. št. 40220-4/2014-7.

Vzajemni sklad je opredeljen kot 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.

Temeljni naložbeni cilj vzajemnega sklada je doseganje donosa iz naslova kapitalskih dobičkov, prejetih dividend in obresti, ob ustrezni razpršenosti naložb.

Ocena tveganja in potencialne donosnosti vzajemnega sklada, izdelana v skladu s sprejeto metodologijo Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA), je 4 od 7.

Vzajemni sklad je namenjen vlagateljem, ki nameravajo dvigniti svoj denar v obdobju, daljšem od 3 let.

### Upravljanje vzajemnega sklada

Vzajemni sklad upravlja družba NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. Za upravljanje je družba za upravljanje upravičena do provizije, ki je določena v odstotku od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, kot je določena s pravili upravljanja, ki so podrobneje opredeljena v Prospektu vzajemnega sklada z vključenimi pravili upravljanja.

### Drugi podatki o vzajemnem skladu in družbi za upravljanje

Podrobnejši podatki o poslovanju vzajemnega sklada in o družbi za upravljanje ter vsi dokumenti vzajemnega sklada so dostopni na spletni strani [www.numerica-partners.si](http://www.numerica-partners.si).

### Zunanji organi nadzora

Poslovanje vzajemnega sklada in družbe za upravljanje je pod nadzorom Agencije za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana.

Letno poročilo družbe za upravljanje in vzajemnega sklada je za leto 2017 revidirala družba DELOITTE REVIZIJA d.o.o., Dunajska cesta 165, Ljubljana.

## 1.2. PREGLED POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA V PRVI POLOVICI LETA 2018

Prvo polletje leta je prineslo volatilito na trge. Začetek leta je prinesel navdušenje na trge, konec januarja pa se je trend obrnil in globalni trgi so doživeli dva tedna hitrega padanja tečajev delnic. Kljub volatiliti je MSCI World Indeks, ki meri trend globalnega delniškega trga, od začetka leta do konca junija pridobil 2,26 odstotka (merjeno v EUR). Na pozitiven zaključek polletja globalnih delnic so vplivale predvsem ameriške delnice, ki imajo veliko utež v indeksu globalnih delnic in so bile s skoraj petodstotno rastjo ena redkih pozitivnih regij. Evropski indeks MSCI Europe ex UK je po rasti precej zaostal za svetovnim indeksom in polletje končal 3,29 odstotkov nižje. Še slabše se je godilo trgov v razvoju, predvsem južnoameriškim delnicam, MCSI Emerging Markets je, merjeno v EUR, izgubil slabih pet odstotkov, medtem ko so trgi v razvoju latinsko-ameriških držav izgubili skoraj deset odstotkov svoje vrednosti.

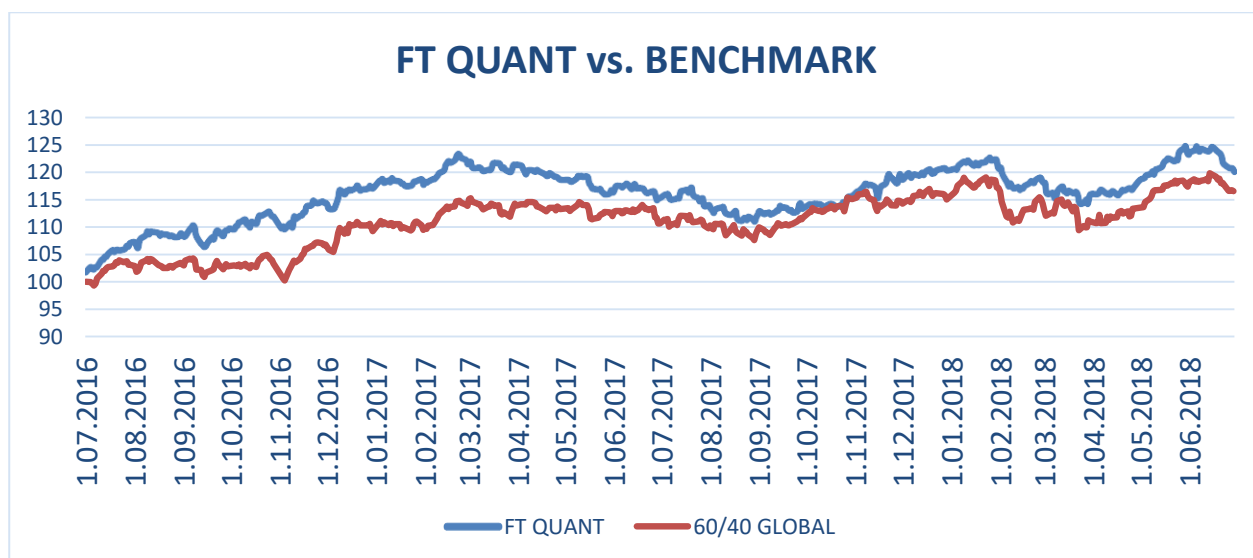
Na obvezniških trgih smo videli rast donosnosti državnih ameriških obveznic, medtem ko se donosnost nemških in britanskih obveznic ni bistveno spremenila. V maju je zaradi volitev in politične negotovosti prišlo do razprodaje italijanskih obveznic, saj so vlagatelji izgubili zaupanje v

sposobnost italijanske politike, da bo zajezila rastočo zadolženost in se je pojavil strah, da bo Italija doživela podoben scenarij kot Grčija.

Trg surovin je prvi polovici leta izgubil 0,86%. Surovinski trgi niso bili prizanesljivi do kovin, saj so padle cene žlahtnih kovin, kjer je unča zlata zgubila 3,85 odstotkov, cena platine je padla za več kot 8 odstotkov, paladij pa za več kot 10 odstotkov. Prav tako so precej padle cene baznih kovin kot so cink za 13, baker za 10 ter aluminij za dobrih 5 odstotkov. Več povpraševanja je bilo le po niklju, kateremu je cena zrasla za dobrih 17 odstotkov. Med redkimi zmagovalci so bili naftni derivati, zahodno teksaška nafta WTI je pridobila več kot 22%.

Makroekonomski podatki kažejo upočasnitev momenta globalne rasti. Trenutno okolje po navadi ne prinaša pozitivne rasti za delnice, zato je izpostavljenost sklada do delniških naložb omejena pod 50 odstotkov portfelja. Dokler ne bo ponovnih znakov usklajene pospešene rasti, kot je bila na začetku 2016, bo delež tveganih naložb v skladu ostal omejen ali se pa celo še zmanjšal.

V prvi polovici leta je vrednost enote premoženja vzajemnega sklada upadla za 0,2 odstotka.



---

## 2. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM VZAJEMNEGA SKLADA

---

### 2.1. PREDPISI, SPLOŠNI AKTI IN TEMELJNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

#### 2.1.1. Podlage za sestavo računovodskih izkazov vzajemnega sklada

Računovodski izkazi vzajemnega sklada FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad so sestavljeni v skladu:

- s pojasnili in stališči Slovenskih računovodskih standardov - SRS 2016 (Uradni list RS, št. 95/2015 s spremembami in dopolnitvami), ki jih je izdal Slovenski inštitut za revizijo;
- z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju: ZISDU-3);
- s podzakonskimi predpisi, izdanimi s strani Agencije za trg vrednostnih papirjev na podlagi ZISDU-3, zlasti s Sklepom o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 100/15).

Podatki v računovodskih izkazih temeljijo na knjigovodskih listinah in poslovnih knjigah, vodenih v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Pri pripravi računovodskih izkazov sta upoštevanj temeljni računovodski predpostavki: upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov in upoštevanje časovne neomejenosti delovanja vzajemnega sklada.

Polletni računovodski izkazi niso revidirani.

### 2.2. POLLETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI

Polletne računovodske izkaze vzajemnega sklada sestavljajo:

- bilanca stanja,
- izkaz poslovnega izida,
- priloga s pojasnili k računovodskim izkazom.

Sestavni del priloge s pojasnili k računovodskim izkazom sta izkaz premoženja (struktura naložb) ter pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj, če se razlikujejo od tistih v prejšnjem obračunskem obdobju. Ker v prvem polletju 2018 ni bilo posebnosti v poslovanju vzajemnega sklada, ki bi jih bilo treba izrecno navesti, polletno poročilo ne vsebuje pojasnil posameznih rešitev in vrednotenj.

---

### 3. IZJAVA UPRAVE

---

Uprava družbe NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o. potrjuje računovodske izkaze vzajemnega sklada FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad za prvo polletje poslovnega leta 2018, končano dne 30. 6. 2018, na straneh od 9 do 12 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo polletnega poročila vzajemnega sklada tako, da le-to predstavlja resničen in pošten prikaz premoženjskega stanja vzajemnega sklada in izidov njegovega poslovanja za prvo polletje poslovnega leta 2018.

Uprava je prav tako odgovorna za ustrezno vodenje računovodskih postopkov, sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja vzajemnega sklada ter za odkrivanje in preprečevanje prevar, zlorab ter drugih nepravilnosti in nezakonitosti pri poslovanju vzajemnega sklada, družbe za upravljanje ter njenih zaposlenih in pogodbenih partnerjev. Uprava s podpisom te izjave potrjuje, da so bile pri sestavi tega poročila dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane v skladu z načelom previdnosti in načelom dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi in pojasnila k le-tem izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega sklada ter v skladu z veljavno zakonodajo in s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava potrjuje, da je poslovanje vzajemnega sklada FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad v celoti usklajeno z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in da so naložbe vzajemnega sklada usklajene z določbami omenjenega zakona.

Ljubljana, avgust 2018

**NUMERICA PARTNERJI**  
**družba za upravljanje d.o.o.**

Igor Erker, predsednik uprave



Mitja Madon, član uprave





#### 4. RAČUNOVODSKI IZKAZI VZAJEMNEGA SKLADA

##### 4.1. Nerevidirana bilanca stanja vzajemnega sklada na dan 30. 6. 2018

(v EUR)	30. 6. 2018	%	31. 12. 2017	%
<b>I. SREDSTVA</b>				
1. Denarna sredstva	123.393	6,86	68.567	3,45
2. Depoziti pri bankah in posojila	0	0,00	0	0,00
3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	886.134	49,30	1.297.431	65,37
4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev	0	0,00	0	0,00
5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov	783.223	43,57	617.608	31,12
6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti	0	0,00	0	0,00
7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga	0	0,00	0	0,00
8. Terjatve	4.773	0,27	1.145	0,06
9. Aktivne časovne razmejitev	0	0,00	0	0,00
<b>SKUPAJ SREDSTVA (od 1 do 9)</b>	<b>1.797.523</b>	<b>100,00</b>	<b>1.984.751</b>	<b>100,00</b>
Zunajbilančna sredstva	0	0,00	0	0,00
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>				
1. Poslovne obveznosti	1.118	0,06	2.030	0,10
a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0,00	0	0,00
b) Obveznosti iz upravljanja	118	0,01	299	0,01
c) Obveznosti za plačilo davkov	0	0,00	0	0,00
d) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov	0	0,00	0	0,00
e) Druge poslovne obveznosti	1.000	0,05	1.731	0,09
2. Finančne obveznosti	0	0,00	0	0,00
a) Posojila	0	0,00	0	0,00
b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	0	0,00	0	0,00
c) Druge finančne obveznosti	0	0,00	0	0,00
3. Pasivne časovne razmejitev	4.301	0,24	3.552	0,18
4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov	1.792.104	99,70	1.979.169	99,72
a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja	1.492.876	83,05	1.645.496	82,90
b) Vplačani presežek enot premoženja	-1.991	-0,11	10.493	0,53
c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0,00	0	0,00
d) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj	302.724	16,84	280.757	14,15
e) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja	-1.505	-0,08	42.423	2,14
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV (od 1 do 4)</b>	<b>1.797.523</b>	<b>100,00</b>	<b>1.984.751</b>	<b>100,00</b>
Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev	0	0,00	0	0,00

#### 4.2. Nerevidiran izkaz poslovnega izida vzajemnega sklada od 1. 1. do 30. 6. 2018

(v EUR)	1. 1. – 30. 6. 2018	1. 1. – 30. 6. 2017
1. Prihodki od obresti	0	0
2. Prihodki od dividend	17.904	16.872
3. Drugi finančni prihodki	80.911	23.396
4. Iztrženi dobički pri naložbah	70.425	23.602
5. Neiztrženi dobički pri naložbah	33.803	78.521
6. Drugi prihodki	3	13
<b>7. SKUPAJ PRIHODKI (od 1 do 6)</b>	<b>203.046</b>	<b>142.404</b>
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje	-18.816	-16.699
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	-3.627	-2.795
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem	-3.294	-3.050
11. Odhodki z zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov	0	0
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem	-1.183	-1.417
13. Odhodki za obresti	0	0
14. Drugi finančni odhodki	-46.533	-80.828
15. Iztržene izgube pri naložbah	-16.194	-2.701
16. Neiztržene izgube pri naložbah	-113.348	-70.555
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb	0	0
18. Drugi odhodki	-1.556	-1.512
<b>19. SKUPAJ ODHODKI (od 8 do 18)</b>	<b>-204.551</b>	<b>-179.557</b>
<b>20. ČISTI DOBIČEK ALI IZGUBA (7 - 19)</b>	<b>-1.505</b>	<b>-37.153</b>
21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja	-1.557	9.843
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja	434	-152

#### 4.3. Izkaz premoženja (struktura naložb) na dan 30. 6. 2018

Izdajatelj	Oznaka naložbe	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v EUR	Vrednost v izvorni valuti	Izvirna valuta	Delež v izdaji vrednostnih papirjev	Delež v sredstvih sklada	Delež v ČVS sklada
<b>VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV</b>				<b>886.134,27</b>				<b>49,30</b>	<b>51,25</b>
VREDNOSTNI PAPIRJI, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV				886.134,27				49,30	51,25
Vrednostni papirji tujih izdajateljev				886.134,27				49,30	51,25
Vrednostni papirji s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev				886.134,27				49,30	51,25
- Lastniški vrednostni papirji				886.134,27				49,30	51,25
RESOLUTE MINING LTD	RSG AU	AUS	25.000	20.190,66	31.874,99	AUD	0,00	1,12	1,17
CIA DE DISTRIBUCION INTERGRAL LOGISTA HOLDINGS, S.A.	LOG SM	ESP	1.200	26.592,00	26.592,00	EUR	0,00	1,48	1,54
PETRO WELT TECHNOLOGIES AG	O2C GR	AUT	2.500	15.125,00	15.125,00	EUR	0,01	0,84	0,88
PNE AG	PNE3 GR	DEU	8.000	18.160,00	18.160,00	EUR	0,01	1,01	1,05
PEUGEOT SA	UG FP	FRA	3.000	58.680,00	58.680,00	EUR	0,00	3,26	3,39
GO-AHEAD GROUP PLC	GOG LN	GBR	1.000	17.922,24	15.880,00	GBP	0,00	1,00	1,04
REACH PLC	RCH LN	GBR	11.000	9.497,21	8.415,00	GBP	0,00	0,53	0,55
QINGLING MOTORS CO LTD	1122 HK	HKG	132.000	34.779,38	318.120,03	HKD	0,01	1,93	2,01
361 DEGREES INTERNATIONAL	1361 HK	HKG	110.000	28.982,81	265.099,97	HKD	0,01	1,61	1,68
CECEP COSTIN NEW MATERIALS GROUP LIMITED	2228 HK	HKG	80.000	0,00	0,00	HKD	0,00	0,00	0,00
COMPUTIME GROUP LTD	320 HK	HKG	200.000	25.801,37	235.999,97	HKD	0,02	1,44	1,49
CHINA STARCH HOLDINGS LTD	3838 HK	HKG	800.000	20.641,10	188.800,01	HKD	0,01	1,15	1,19
CHINA COMMUNICATIONS CONST. CO	552 HK	CHN	40.000	21.734,38	198.800,03	HKD	0,00	1,21	1,26
HASEKO CORP	1808 JP	JPN	3.000	35.593,61	4.592.999,43	JPY	0,00	1,98	2,06
KITANO CONSTRUCTION CORP	1866 JP	JPN	3.000	10.694,36	1.380.000,21	JPY	0,00	0,59	0,62
NIPPO CORP	1881 JP	JPN	1.000	15.654,06	2.019.999,90	JPY	0,00	0,87	0,91
HOKURIKU ELECTRICAL CONST	1930 JP	JPN	3.000	27.107,87	3.497.999,54	JPY	0,01	1,51	1,57
TECHNO RYOWA LTD	1965 JP	JPN	1.800	12.163,67	1.569.599,98	JPY	0,01	0,68	0,70
TOGAMI ELECTRIC MFG CO LTD	6643 JP	JPN	600	8.885,62	1.146.600,40	JPY	0,01	0,49	0,51
FUJITSU GENERAL LTD	6755 JP	JPN	800	10.750,15	1.387.199,36	JPY	0,00	0,60	0,62
AOI ELECTRONICS CO LTD	6832 JP	JPN	500	13.891,04	1.792.499,80	JPY	0,00	0,77	0,80
KEIHIN CORPORATION	7251 JP	JPN	2.000	34.826,41	4.493.999,95	JPY	0,00	1,94	2,01
MAZDA MOTOR CORP	7261 JP	JPN	1.000	10.539,37	1.360.000,30	JPY	0,00	0,59	0,61
FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	7270 JP	JPN	600	14.995,35	1.934.999,96	JPY	0,00	0,83	0,87
AINAVO HOLDINGS CO LTD	7539 JP	JPN	1.500	11.798,67	1.522.500,38	JPY	0,01	0,66	0,68
DTS CORPORATION	9682 JP	JPN	1.000	31.889,34	4.115.000,43	JPY	0,00	1,77	1,84
SAMHO INTERNATIONAL CO LTD	001880 KS	KOR	2.500	24.870,44	32.249.996,96	KRW	0,02	1,38	1,44
SEBANG GLOBAL BATTERY CO LTD	004490 KS	KOR	700	17.085,42	22.155.005,82	KRW	0,01	0,95	0,99
SILLA CO LTD	004970 KS	KOR	3.000	36.900,80	47.850.005,38	KRW	0,02	2,05	2,13
SEOHAN CO LTD	011370 KS	KOR	15.000	23.887,19	30.974.997,02	KRW	0,01	1,33	1,38
DONGWON DEVELOPMENT CO LTD	013120 KS	KOR	2.500	7.518,97	9.749.998,78	KRW	0,00	0,42	0,44
LG DISPLAY CO LTD	034220 KS	KOR	1.400	19.757,54	25.619.997,27	KRW	0,00	1,10	1,14
SAERON AUTOMOTIVE CORP	075180 KS	KOR	2.998	12.970,25	16.818.782,58	KRW	0,02	0,72	0,75
MOBASE CO LTD	101330 KS	KOR	1.480	5.056,14	6.556.397,86	KRW	0,01	0,28	0,29
EXPRESS INC	EXPR US	USA	3.000	23.546,06	27.450,00	USD	0,00	1,31	1,36
FOOT LOCKER INC	FL US	USA	2.200	99.356,66	115.829,99	USD	0,00	5,53	5,75
GULF RESOURCES INC	GURE US	CHN	15.300	18.111,17	21.114,00	USD	0,03	1,01	1,05
YASHENG GROUP	HERB US	USA	10.621	454,61	529,98	USD	0,01	0,03	0,03

OFFICE DEPOT INC	ODP US	USA	15.000	32.810,09	38.250,00	USD	0,00	1,83	1,90
UNITED THERAPEUTICS CORP	UTHR US	USA	120	11.646,94	13.578,00	USD	0,00	0,65	0,67
HULAMIN LTD	HLM SJ	ZAF	50.000	15.266,32	245.000,01	ZAR	0,02	0,85	0,88
<b>INVESTICIJSKI KUPONI IN DELNICE CILJNIH SKLADOV</b>				<b>783.223,39</b>				<b>43,58</b>	<b>45,30</b>
Investicijski skladi, usklajeni z direktivo				345.247,76				19,21	19,97
DB X-TRACKERS II - GLOBALINFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	XGIN GR	LUX	800	180.704,00	180.704,00	EUR	0,03	10,05	10,45
ISHARES UK GILTS 0-5YR UCITS ETF	IGLS LN	IRL	1.100	164.543,76	145.794,00	GBP	0,01	9,16	9,52
Investicijski skladi, neusklajeni z direktivo				437.975,63			0	24,37	25,33
ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	IEI US	USA	1.500	154.400,41	180.000,00	USD	0,00	8,59	8,93
ISHARES 20+ YEAR TREASURY BOND ETF	TLT US	USA	1.600	167.054,38	194.752,00	USD	0,01	9,30	9,66
ABF PAN ASIA BOND INDEX FUND	2821 HK	SGP	1.200	116.520,84	135.840,00	USD	0,00	6,48	6,74

**4.4. Razkritje odstotka sredstev investicijskega sklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega investicijskega sklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega investicijskega sklada**

Sklad v prvem polletju 2018 ni imel tovrstnih naložb.