

Numerica Emerging Frontiers, delniški globalni sklad trgov v razvoju

Opis sklada

Vzajemni sklad Numerica Emerging Frontiers je delniški globalni sklad trgov v razvoju, ki bo imel najmanj 80 odstotkov sredstev naloženih v vrednostnih papirjih izdajateljev iz dveh ali več držav trgov v razvoju (ang. Emerging Markets) ter mejnih trgov (ang. Frontier Markets).

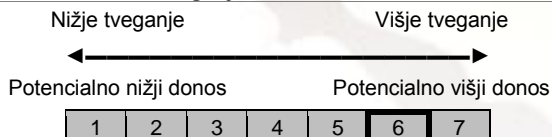
Splošni podatki

Družba za upravljanje:	NUMERICA PARTNERJI družba za upravljanje d.o.o.
Začetek poslovanja sklada:	11. 11. 2013
ISIN:	SI0031401548
Velikost sklada (ČVS) (na dan 31.7.2015):	2.129.647,05 EUR
Vrednost enote premoženja (VEP) (na dan 31.7.2015):	124,7021 EUR
Vstopni stroški:	do 5,00 %
Izstopni stroški:	0,00 %
Celotni stroški poslovanja:	2,87 %

Kumulativna donosnost na dan 31. 7. 2015

1 dan	1 leto	3 leta	5 let
0,13 %	13,30 %	-	-

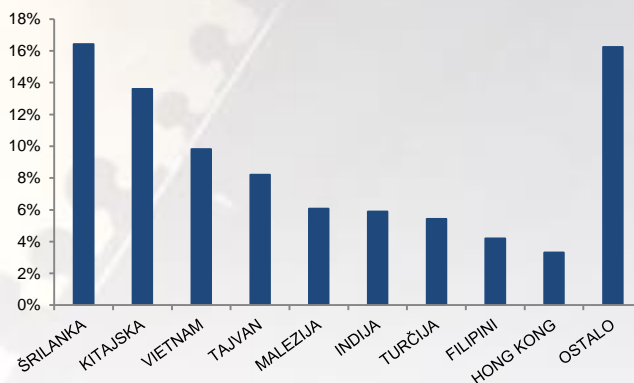
Sintetični kazalnik tveganj in donosa



Gibanje vrednosti enote premoženja (v EUR)



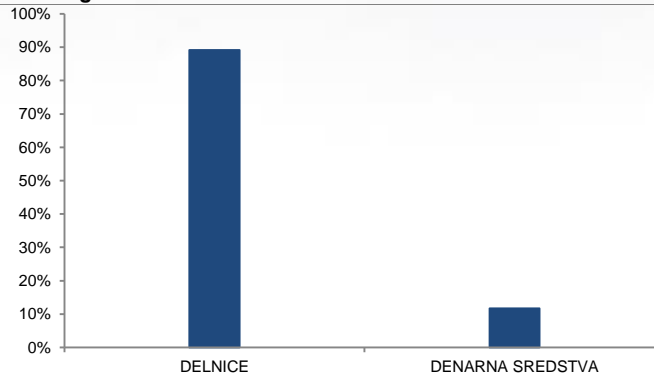
Geografska sestava naložb na dan 31. 7. 2015



Deset največjih naložb sklada na dan 29. 5. 2015

Anhui Expressway Co Ltd	3,46 %
Advanced Semiconductor Engineering Inc	2,65 %
Berjaya Auto Bhd	2,56 %
Lenta Ltd	2,48 %
JD.com Inc	2,39 %
Lukoil PJSC	2,20 %
Imexpharm Pharmaceutical JSC	2,14 %
China Construction Bank Corp	2,09 %
EGE Seramik Sanayi ve Ticaret AS	2,04 %
Industrias Bachoco SAB de CV	2,00 %

Sestava glede na vrsto naložb na dan 31. 7. 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 Numerica Emerging Frontiers, delniški globalni sklad trgov v razvoju 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.

Komentar upravljavca

Vrednost enote premoženja (VEP) sklada je v mesecu juliju padla za 0,44 %. Med posameznimi podjetji so bile v juliju najbolj donosne naložbe v kitajsko krajinsko arhitekturno podjetje (49,49-odstotna rast), gradbeno podjetje na Šri Lanki (14,48-odstotna rast) ter proizvajalca motornih olj na Šri Lanki (12,52-odstotna rast). Na drugi strani so bile najmanj donosne naložbe v tajvanskega proizvajalca polprevodniške elektronike (27,49-odstotni padec), tajsko gradbeno podjetje (20,04-odstotni padec) ter kitajskega upravljavca hitrih cest (17,85-odstotni padec).

Julij je bil za vlagatelje na trge v razvoju precej boleč. Kitajski Shanghai Stock Exchange Composite Index, ki je v juniju zgrmel za 8,85 %, je trend nadaljeval tudi v juliju, ko je izgubil 13,32 % svoje vrednosti, zaskrbljenost vlagateljev se je iz Kitajske tako prelila tudi na druge trge v razvoju. Medtem ko so trgi razvitega sveta v juliju zrastle za 3,11 %, so borzni trgi hitro rastočih gospodarstev izgubili 5,99 %.

Sama razporeditev ter izbira naložb v portfelju sklada se je ob omenjenem krepkem padcu trgov izkazala kot dobro (kitajske ter hongkonške delnice sklada pa so se v primerjavi z lokalnimi borznimi indeksi razmeroma dobro odrezale), saj je VEP sklada, kot že omenjeno, skozi mesec le rahlo upadla (-0,44 %). V juliju smo nekoliko zmanjšali izpostavljenost do Kitajske ter dodali nekaj naložb na indijski ter vietnamski trg.

VEP sklada v primerjavi s primerjalnim indeksom v prikazanem obdobju pokaže na uspešno delovanje sklada, saj je bila njegova donosnost ob koncu julija 2015 za 14,09-odstotnih točk višja od donosnosti primerjalnega indeksa v prikazanem obdobju.



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 **Numerica Emerging Frontiers, delniški globalni sklad trgov v razvoju** 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](#).